ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ДУНАВ ПРЕС АД ПРЕЗ 2022 Г. ПО РЕДА НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

Настоящият доклад има за цел да представи състоянието на дружеството през 2022 г. и неговата организационно-управленска структура.

I. Предмет на дейност

"Дунав прес" АД е акционерно дружество, регистрирано в Русенския окръжен съд по ф.д. 1207/1990 година под № 1269, том 17, стр.147, с Решение на РОС № 1371/15.08.1990 година с предмет на дейност: печат на всички видове полиграфическа продукция итърговска дейност с полиграфическа продукция.

Приходи:

Показатели в хил. Лв.	Абсолютен размер		отн. Дял %		ръст/спад	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Приходи от дейността	17 743	21 681	100	100	%	%
приходи от продажба на продукция	17 668	21 571	99,58%	99,49%	-13,87%	22,09%
приходи от продажба на стоки	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
приходи от продажба на услуги	75	110	0,42%	0,51%	38,89%	46,47%
ПРИХОДИ:	17 743	21 681	100,00%	100,00%	-13,73%	22,19%

Дружеството генерира своите приходи от продажба на полиграфическа продукция. През изминалата 2022 г. е отчетен ръст в приходите от 22,2 % спрямо 2021 г. Дунав прес АД след като регистрира спад в приходите с 13,87% през 2021 г. през изминалата 2022 г. успя да компенсира този спад и да продължи тенденцията от 2018 г. за ежегоден ръст в приходите от продажби. И през 2022 г. Дунав прес АД продължава да следва своята стратегия за увеличава портфолиото си от клиенти от Западна Европа и разработване нови пазари.

Клиенти – Дунав прес АД реализира своята продукция в две основни направления: етикети и картонени опаковки. През 2022 г. делът на картонените опаковки се отново бележи ръст с 1% спрямо предходната година до 96%. От 2023 г. Дунав прес ад спира производството на етикети и 100% от продукцията е от картонени опаковки.

Дял на картонените опаковки в приходите през годините:

Година	% процент от приходите от продажби
2016	46%
2017	60%
2018	89%
2019	89%
2020	94%
2021	95%
2022	96%

Основни клиенти в двете направления продължават да бъдат водещи световни компании от фармацевтичната индустрия и производството на стоки за бита. Дунав прес АД не е зависим от концентрация на основни клиенти и политиката му е постоянно да увеличава

техния броя както и оборота от продажби с цел равномерно натоварване на производствените мощности.

Конкуренти – и през 2022 г. дружеството продължава да работи в силно конкурентна среда, като се конкурира освен с печатници от страната и региона, така и с полиграфически групи от силно развитите Европейски икономики.

Доставчици – за осъществяване на текущата си дейност дружеството извършва директни доставки на основни и спомагателни материали, от водещи производители в Европа. Основните материали са хартии, картони, фолиа, мастила и лакове. Политиката на дружеството е да има различни доставчици за едни и същи материали и да не е зависимо от един основен доставчик. Регистрираните през 2021 г. безпрецедентни увеличения на цените на основните материли и сътресения във веригата на доставки продължават и през 2022 г.

II. Капитал

Капиталът на дружеството е на стойност 2 440 700 лева разпределен в 1 220 350 бр. поименни акции , от които 1 217 975 бр. обикновени поименни акции с право на глас, 175 бр. акции с особени привилегии и 2 200 бр. привилегировани акции без право на глас. Номиналната стойност на акция е 2 лв.
Внесен капитал - 2 440 700 лв.

III. СЪУЧАСТИЯ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА

„ЕВРОПАПИР БЪЛГАРИЯ" АД с ЕИК 117010060 има дял в капитала на Дунав прес АД от 48,95% или 597 350 бр. акции. При продажбите към свързани лица се прилагат същите цени, както и при продажби към трети лица.

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Ръководството на дружеството определя състоянието му като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2022 г. на базата на принципа за „действащо предприятие" като обосновано.

Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружеството е изложена на редица финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по търговските и банковите кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди предоставяни на клиентите.

1. Риск от курсови разлики
   Дейността на дружеството се осъществява както на територията на Република България, така и на територията на страни членки на Европейския съюз. Разплащанията с клиенти и доставчици са в български лева и евро, но поради фиксирания курс на EUR/BGN дружеството не е изложено на значителен валутен риск.
2. Лихви по търговски и банкови кредити - Дружеството ползва банково илизингово финансиране за своите нужди от България на пазарни цени. Основен дял от финансирането, което е дългосрочно е с фиксиран лихвен процент.
3. Регулативен риск

Регулативният риск е свързан с възможността за неблагоприятни промени в нормативната база, отнасящи се до определянето на цени на електроенергия, топлоенергия, вода и др., пряко влияещи навъзвръщаемостта на приходите от продажби на произведената продукция. През 2022 г. дружеството регистрира безпрецедентно увеличение на елекроенергията, която е основна за производството на Дунав прес АД. Разходите за енергийни продукти през 2022 г. са в размер на 1 151 х. лв. спрямо 490 х. лв. през 2021 г. и 330 х. лв. за 2020 г. Част от увеличението на разходите за електроенерегия са компенсирани от държавата чрез получени обезщетения.

4. Инфлационен риск

Инфлацията в страната е важен фактор влияещ върху възвръщаемостта на инвестициите.

Средногодишна инфлация								
2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022г.
0,0%	0,0%	0,1%	2,1%	2,7%	2,9%	1,7%	3,3%	15,3%

На база на средногодишната инфлация за периода 2014-2022 г. оценяваме инфлационния риск като нисък.

5. Ценови риск

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определено ниво на печалба. Същевременно с това цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, т.к. това ще рефлектира върху търсенето на продукцията в най-общ смисъл.

На база на посочаната по-горе пазарната конюнктура, както и нивото на вътрешнофирмените разходи и нивото на печалба към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като висок.

6. Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството минимизира този риск със сключен договор за факторинг със застраховка, както и с политиката си да работи с корпоративни клиенти с доказана репутация и висок кредитен рейтинг.

Кредитният риск се определя като нисък.

7. Риск свързан с паричния поток

Рискът, свързан с паричния поток, разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира положителна стойност на ликвидността.

На база на посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска свързан с паричния поток като нисък.

V. АНАЛИЗ НА ИМУЩЕСТВЕНОТО И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

1. Имуществено състояние

Особено важно значение има имуществената структура на дружеството, в което са акумулирани значими средства като цяло, в това число съоръжения машини и оборудване.

За осъществяване на дейността си през 2022 г. Дунав прес АД – гр. Русе разполага с активи общо в размер на 30 901 х. Лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

Видове активи	Абсолютен размер		отн. Дял %		ръст/спад	
	2021	2022	2021	2022	хил. Лв.	%
Дълготрайни активи	20 403	19 568	66%	63%	-835	-4%
дълготрайни материални активи	20 263	19 473			-790	-4%
дълготрайни нематериални активи	113	87			-26	-23%
отсрочени данъци	27	8			-19	-70%
Краткотрайни активи	10 481	11 270	34%	36%	789	8%
материални запаси	7 229	8 404			1175	16%
вземания	3 239	2 862			-377	-12%
парични средства	13	4			-9	-69%
разходи за бъдещи периоди	73	63			-10	
АКТИВИ	30 957	30 901	100	100	-56	0%

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2022 г. е в размер на 19 568 х. лв., които представляват 63% от всички активи на дружеството. Увеличението е в резултат на инвестиция в две нови машини в завършителни процеси.

Вземанията от клиенти и доставчици към датата на баланса са в размер на 2 862 х. Лв. и представляват 9,3 % от стойността на активите.

Стоково материалните запаси към датата на баланса са в размер на 8 404 х. Лв. и техният дял от стойността на актива е 27,2% и бележат ръст спрямо предходната година в резултат на затрудненията във веригите на доставки.

2. Капиталова структура

Дунав прес АД е изградило следната капиталова структура през годината:

	Сума (х. Лв.)		отн. Дял %		ръст/спад	
ВИДОВЕ КАПИТАЛ	2022	2021	2022	2021	2022	2022
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	4 029	4 025	13%	13%	хил. Лв.	%
основен капитал	2 441	2 441	8%	8%	0	0%
резерви	1 033	1 064	3%	3%	-31	-3%
финансов резултат						
- резултат от предходни периоди	500	505	2%	2%	-5	-1%

- резултат от текущ период	55	15	0%	0%	40	73%
ПАСИВИ	23 731	23 618	77%	76%	-31	0%
ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	14 594	15 701	47%	51%	1 107	8%
задължения към фин. Предприятия	14 231	15 337			1 106	8%
други дългосрочни задължения	363	364			1	0%
КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	9 137	7 917	30%	26%	-1 220	-13%
задължения :						
1. получени банкови заеми	2 925	2 931				
2. към доставчици и клиенти	4 589	3 688				
3. финансови предприятия	0	0				
4. данъчни задължения	275	191				
5. към персонала	218	200				
6. към осигурителни предприятия	183	127				
други крактосрочни задължения	796	637				
СУМА НА ПАСИВА	30 957	30 901	100%	100%	-56	0%

Основният капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2022 г. остава без промяна спрямо предходната година и е в размер на 2441 х. Лв.Основният капитал е изцяло внесен.
Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 9 137 х. Лв. към доставчици, персонал, обществено осигуряване, бюджет, банкови заеми и др. са текущи и се погасяват в предвидените за тях срокове.

Платежоспособност, финансова автономност и рентабилност

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността му, т.е. възможността своевременно да извършва всички текущи плащания и погасяване на задължения в срок, и изразява финансовата независимост от кредиторите и зависи от структурата на капитала – собствен и привлечен.

За ефективността от дейността на дружеството най-обобщаващият показател е рентабилността, която се проявява в няколко основни направления като доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал:

	2021	2022	РЪСТ	ОТНОСИТЕЛНО ИЗМЕНЕНИЕ %
РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ				
коеф. Рентабилност на продажбите	0,0008	0,0025	0,0017	200%
финансов резултат (в хил. лв.)	15	55	40	267%
продажби (в хил. лв.)	17 743	21 681	3 938	22%
РЕНТАБИЛНОСТ НА АКТИВИТЕ				
коеф. На капитализация на активите	0,0005	0,0018	0,001	267%
финансов резултат (в хил. лв.)	15	55	40	267%
сума на активите (в хил. лв.)	30 957	30 901	-56	0%
РЕНТАБИЛНОСТ НА ПАСИВИТЕ				
коеф. На рентабилност на пасивите	0,0006	0,0023	0,0017	265%
финансов резултат (в хил. лв.)	15	55	40	267%

пасиви (в хил. лв.)	23 618	23 731	113	0%
РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ				
Коеф. На рентабилност на собствения капитал	0,0037	0,0137	0,010	265%
финансов резултат (в хил. лв.)	15	55	40	267%
собствен капитал (в хил. лв.)	4 010	4 029	19	0%
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ				
коеф. За ефективност на приходите	1,001	1,004	0,003	0,28%
общо приходи (в хил. лв.)	20 385	24 352	3 967	19%
общо разходи (в хил. лв.)	20 357	24 251	3 894	19%
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ				
коеф. За обща ликвидност	1,32	1,23	-0,09	-7%
краткотрайни активи (в хил. лв.)	10 481	11 270	789	8%
краткосрочни задължения (в хил. лв.)	7 917	9 137	1 220	15%

Способността на дружеството да генерира печалби зависи от обема на приходите и от разходите за дейността. Характеризира се като рентабилност от продажбите. Има подчертано оперативен характер и важно значение за усъвършенстване на производствената структура.
Коефициент на обща ликвидност представлява способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи.

Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е одобрен от ръководството на 04.05.2023 г.

Бъдещо развитие на предприятието

Намеренията на ръководството и през 2022 г. са да развива дейността на дружеството чрез увеличаване на износа в приходите от продажби, чрез навлизане на нови пазари.

Година	Дял на износа в приходите от продажби
2022	55%
2021	57%
2020	63%
2019	67%
2018	60%
2017	41%
2016	20%

Финансирането на дейността ще се извършва както със собствени средства така и с привлечен капитал при необходимост. Целите, които ръководството си поставя са подобряване на условията на труд и възнагражденията на персонала, модернизация на материално-техническата база и дигитализация на бизнес процесите.

Ръководството няма планове за извършване на сделки извън обичайните за дружеството.

04.05.2023 г. Изпълнителен директор: .....
(Н. Алексиев)