

3. Управление на финансовия риск

3.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, и ценови риск), кредитен риск, и ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали есентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

(а) Валутен риск

Дружеството оперира в България и тъй като курсът на Българският лев е фиксиран към еврото посредством Валутен борд, Дружеството е изложено на валутен риск

в частта на трансакциите извършвани във валута различна от евро. Ръководството на Дружеството следи регулярно валутния риск с цел минимизиране на възможни негативи върху финансовото състояние на Дружеството.

(б) Лихвен риск

Лихвеният риск на Дружеството възниква от краткосрочните получени заеми. Заемите на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Техните експозиции биват наблюдавани регулярно.

(в) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукти и стоки се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

(г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с одобрени вече кредити. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

(д) Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си с цел да осигури осъществяването на дейността си като действащо предприятие и да максимизира възвращаемостта на инвестициите, направени от собствениците чрез оптимизиране на отношението дълг към капитал.

Капиталовата структура на Дружеството се състои от получени заеми, парични средства и парични еквиваленти и собствен капитал, включващ основен капитал, резерви и натрупана печалба. Ръководството на Дружеството анализира капиталовата структура на годишна база.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Извършените преценки и предположения от Ръководството оказват влияние върху отчетените суми на активите и задълженията и ополесяванията на задължения към датата на финансовите отчети, както и върху сумите на приходите и разходите, отчетени през периода в отчета за доходите.

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки по отношение на обезценката на вземания от клиенти и при определяне размера на провизиите за задължения, както и при определяне на полезния срок на използване на дълготрайните активи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, освен ако не е упоменато друго)

5. Дълготрайни материални активи

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Оборудване и други	Общо
Към 1 януари на предходната година				
Отчетна или преценена стойност	180	5	4	189
Надрупана амортизация	24	4	2	30
Балансова стойност	155	1	2	158
За предходната година				
Придобити	8			8
Начислена амортизация за периода	1			1
Към 31 декември на предходната година				
Отчетна или преценена стойност	188	5	4	197
Надрупана амортизация	25	4	2	31
Балансова стойност	163	1	2	166
За текущата година				
Начислена амортизация за периода	1			1
Към 31 декември на текущата година				
Отчетна или преценена стойност	188	5	4	197
Надрупана амортизация	26	4	2	32
Балансова стойност	162	1	2	165

Земите се намират в гр. Габрово, бул. "Столетов" 168

Сградите са производствени и административни, намиращи се в гр. Габрово

6. Материални запаси

	2018 година				2017 година			
	Сaldo на 01.01.	Постъп- ления	Намале- ния	Сaldo на 31.12.	Сaldo на 01.01.	Постъп- ления	Намале- ния	Сaldo на 31.12.
Материали	21			21	21			21
Производство	9			9	9			9
Незавършено производство	22			22	22			22
Всичко:	52			52	52			52

Поради промяна в дейността на фирмата производството е спряно и материалните запаси са обездвижени. Обезценки на материални запаси през 2016г не са правени.

През годината не са бракувани материални запаси.

7. Търговски и други вземания

	2018	2017
Доставящи по аванси	6	6
Търговски вземания от клиенти	95	94
Други краткосрочни вземания	2	2
Всичко търговски и други вземания	103	102

Доставящите по аванси са: "Роса" ЕООД от 2010г., с които има договореност за уреждане на взаимноотнoшенията.

Несъбраните вземания от клиенти към 31.12.2018 г.

По длъжници	Общ размер	В т.ч. с произход от						
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Алком Микро ЕООД	1		1					
МКГ ООД	4	4						
Евро пласт ЕООД	52		16	18	18			
Климтехник	28	28						
Марияна ЕТ	2							2
Братов Ауто ЕООД	2							2
Уан уърлд клоутс	5							5
Други	1							1
Всичко	95	32	17	18	18			9

Срещу фирма „Евро Пласт“ 2002 ЕООД има заведено дело и решение на ГОС и Апелативен съд в полза на „Рачо Ковача“ АД за сумата от 35 хил.лв. и изпълнителен лист. Фирма „Климтехник“ с холандско дружество обявено в несъстоятелност и „Рачо Ковача“ АД е в техните списъци за изплащане на задълженията.

8. Парични средства и еквиваленти

Съдържание	2018	2017
Парични средства в банки- Експресбанк	1	0

9. Собствен капитал

Съдържание	2018	2017
1.Акционерен (далов) капитал	69	69
2.Брой акции	23045	23045
3.Общи резерви	4	4
4.Допълнителни резерви	497	497
5.Печалба/загуба	(332)	(329)
-печалби/загуби от минали години	(329)	(324)
-Печалби/загуби от текущата година	(3)	(5)
Всичко:	238	241

Дружеството няма издадени нови акции, както и обратно изкупени собствени акции през 2018 и 2017 години.

Не се прилага дялане на база на акции.

10. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви са:

- 24 х.лв. – получен дългосрочен заем от Фаворит холд АД с падеж 2020г.
- 12 х.лв. – лихви по получен дългосрочен заем от Фаворит холд АД

11. Търговски и други задължения

	2018	2017
Задължения към доставчици	26	26
Задължения за дивиденди	12	12
Провизии	1	1
Всичко търговски и други задължения	39	39

Задълженията към доставчици са към Фаворит холд по цесия.

12. Задължения към персонала и осигурители

Задълженията към персонала и осигурители са текущи задължения за м.12 и са платени през м.01 на следващата година.

13. Приходи от продажби

	2018	2017
Други продажби - наеми	52	44
Всичко	52	44

14. Разходи за външни услуги

Разшифровка на разходите	2018	2017
- вода	2	1
- охрана	2	2
- пощенски и телефонни услуги	3	3
- реклама	1	1
-ел.енергия	7	6
- ремонт на сгради		
- други	6	2
Всичко разходи за външни услуги:	21	15

15. Разходи за заплати (възнаграждения)

	2018	2017
- за възнаграждения	29	27
- за осигуровки	3	3
Общо Разходи за персонала:	32	30
- производствен персонал	2	2
- управленски персонал	3	3
Средна работна заплата		
! - производствен персонал	510лв	460
- управленски персонал	850лв	850

16. Финансови разходи

Финансовите разходи са:

- разходи за лихви по получен заем от „Фаворит Холд“ АД – 1х

17. Разход за данъци

(в лева)

	2018	2017
Печалба преди данъци	(2730)	(5355)
Счетоводно начислени разходи за амортизации (чл. 54, ал. 2)	(1006)	(863)
Годишните данъчни амортизации (чл. 54, ал. 1)	1006	863
Приспадане на данъчна загуба от минали години	0	0
Венчко данъчна печалба/загуба	(2730)	(5355)

18. Свързани лица

18.1. Сделки между свързани лица

18.1.1. С предприятие-майка - Фаворит холд АД - начислени разходи за лихви по получен заем –
лихви

18.1.2. С ключов ръководен персонал

Борд на директорите	2018 в лева	2017 в лева
Емил Игнатов Петков	6120	5400
Даниел Георгиев Ризов	6120	5400
Захаринка Иванова	8400	8400

18.3. Задължения към свързани лица

		2018	2017
Фаворит холд АД	получени заеми	24	24
Фаворит холд АД	цесия	25	25
Фаворит холд АД	лихви по заеми	12	10
Фаворит холд АД	задължения за дивиденди	12	12

19. Условни задължения

Данъчните власти по всяко време могат да извършват проверки на счетоводните документи и записвания за пет данъчни периода считано от данъчния период следващ годината на издаване на съответните счетоводни документи.

Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.

20. Събития настъпили след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили коригиращи събития или такива, които следва да се оповестяват като осъществени бизнес комбинации, по получени заеми, сделки, свързани с капитала и други.

21. Възнаграждение за одит

Въз основа на сключен договор в разходите за 2018г. са начислени възнаграждения за одит 1400 лв. За други услуги не са изплащани възнаграждения на одитора.

Показатели за финансово-икономически анализ

Показатели за рентабилност			2018г.	2017 г.
1	Рентабилност (възвращаемост) на основния капитал	%	-4.35	-7.25
2	Рентабилност (възвращаемост) на собствения капитал	%	-1.26	-2.07
3	Коефициент на рентабилност на пасивите	%	-3.61	-6.33
4	Коефициент на капитализация на активите	%	-0.93	-1.56
Показатели за ефективност				
1	Коефициент на ефективност на разходите за дейността	пъти	0.945	-0,1
2	Коефициент на ефективност на приходите от дейността	пъти	1.06	-0.11
Показатели за ликвидност				
1	Обща ликвидност	пъти	3.32	3,42
2	Бърза ликвидност	пъти	2.21	2,27
3	Незабавна ликвидност	пъти	2.21	2,27

Гр. Габрово
15.02.2019 год.

Изп. Директор
/З. Иванова/

Съставител:
/З. Иванова/

