

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

**на "ДАВКО ГРУП" ЕАД
за 2018 г.**

Представяне на Дружеството:

Наименование: "ДАВКО ГРУП" ЕАД. ЕИК 831205121

Седалище: Република България, гр. София, район "Слатина".

Адрес на управление: Република България, гр. София, район "Слатина",
п.к.1754, ул.Проф.Цветан Лазаров №18

Данни за управителните органи - дружеството се управлява от Съвет на директорите и представлява от Валентин Кръстев Станков.

Основният капитал е 50000 лева, разпределен в 50 броя акции с номинална стойност 1000 лева. Същият е изцяло внесен. Едноличен собственик на капитала е Валентин Кръстев Станков

Основната икономическа дейност по КИД е с код 7487 „Други бизнес услуги“. Давко Груп представлява холдингова структура и е едноличен собственик на капитала на 13 дружества.

Предприятието няма регистрирани клонове.

Информация, съгласно чл.187"д" от ТЗ:

През отчетната година Дружеството няма придобити или прехвърлени собствени акции. То също така не притежава собствени акции, придобити в минал отчетен период.

Информация, съгласно т. 24.3 от НСС 1 „Представяне на годишен финансов отчет“:

През 2018г Дружеството няма отчетени условни задължения, както и отпуснати аванси и кредити на административния персонал и членовете на органите за управление.

ФИНАНСОВО – СЧЕТОВОДЕН АНАЛИЗ

I. СТРУКТУРЕН АНАЛИЗ НА БАЛАНСА

N	РАЗДЕЛИ	2018г. Хил.лв	% относ. дял	2017г. Хил.лв	% относ. дял
	АКТИВ				
A	Дълготр. активи	10952	99,53	10952	99,15
	В т.ч. финансови	10952	99,53	10952	99,15
Б	Краткотр. Активи	52	0,47	94	0,85
	Сума на актива	11004	100	11046	100
	ПАСИВ				
A	Собствен капитал	11003	99,99	11005	99,63
Б	Привлечен капитал	1	0,01	41	0,37
	в т.ч. кратк. пасиви	1	0,01	41	0,37
	Сума на пасива	11004	100	11046	100

Структурният анализ на актива на баланса показва значителен превес на дълготрайните активи, които по своята същност са финансови дълготрайни активи – съучастия в капитала на други предприятия.

Анализът на пасива на баланса показва нисък относителен дял на реалните пасиви - само краткосрочни задължения, което е показател за добро финансово състояние.

II. СТРУКТУРЕН АНАЛИЗ НА ОПР

№	Наименование	2018г. Хил.лв	% отн. дял	2017г Х.лв.	% о. дял	P – ка Х.лв.	% Темп
	ПРИХОДИ						
I.	П-ди от продажби	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II.	Финансови прих.	54	100,00	0	0,00	+54	100,00
III.	Общо приходи	54	100,00	0	0,00	+54	100,00

	РАЗХОДИ						
I.	Р-ди за опер.дейн.	3	100,00	2	100,00	+1	100,00
IV	Общо разходи	3	100	2	100	+1	100,00
V	Счетов. Печ./заг.	+51		-2		+53	

От анализа на Отчета за приходи и разходи се установява, че реализираните финансови приходи за отчетния период, дори и при нарастване на разходите спрямо миналата 2017 година, е довело до положителен финансов резултат, което ще даде отражение на всички качествени показатели по нататък в анализа на финансовото състояние.

III. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

1. Показатели за рентабилност

Коефициентите на рентабилност за 2018г. са положителни величини, тъй като финансовият резултат е печалба. Те показват степента на доходност при използването на активите и пасивите, която е завишена спрямо тази от 2017г., както се вижда от таблицата:

Сравнителна таблица за коефициент на рентабилност (К Р):

No	ПОКАЗАТЕЛИ	2018г.	2017г.	Разлика
1.	К Р на п-ди от продажби	0,00	0,00	0,00
2.	К Р на собств. Капитал	0,005	0,00	+0,005
3.	К Р на пасивите	51	-0,05	+51,05
4.	К капитал. на активите	0,005	0,00	+0,005

2. Показатели за ефективност

В сравнение с предшестващия отчетен период, ефективността на разходите е завишена с 18 пункта, или с 1 лв. разходи са реализирани 18 лв. повече приходи. Реципрочният показател сочи завишаване на

необходимите разходи за получаване на 1 лв. приходи с 0,05лв., видно от таблицата:

Сравнителна таблица за коефициентите на ефективност (К Е):

№	ПОКАЗАТЕЛИ	2018г.	2017г.	разлика
1.	К Е на разходите	18,00	0,00	+18,00
2.	К Е на приходите	0,05	0,00	+0,05

3. Показатели за ликвидност

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Коефициентът за обща ликвидност за 2018г има стойност високо над единица, и завишение спрямо 2017г, което показва, че дружеството е в състояние безпрепятствено да извършва разплащанията си с кредиторите по краткосрочни задължения.

Сравнителна таблица за коефициентите на ликвидност

No	ПОКАЗАТЕЛИ	2018г.	2017г.	Разлика
1.	КОЛ– Обща ликвидност	52	2,29	+ 49,71
2.	КБЛ – Бърза ликвидност	52	2,29	+ 49,71
3.	КАЛ-Абсол.ликвидност	48	0,71	+ 47,29

4. Показатели за финансова автономност

Коефициентът за финансова автономност дава информация за това до каква степен дружеството може да покрива всички свои задължения със собствени средства и доколко зависи от кредиторите си в дългосрочен план. Показателят за отчетната година е високо над единица и завишен спрямо предходната, а задлъжнялостта е съвсем малка величина, близо до нулата. Собственият капитал е достатъчен предприятието да погасява безпрепятствено всичките си задължения за голям период от време и това определя неговата независимост от кредиторите.

Сравнителна таблица за коефициентите за финансова автономност

<i>No</i>	<i>ПОКАЗАТЕЛИ</i>	<i>2018г.</i>	<i>2017г.</i>	<i>Разлика</i>
1.	КФА-Финанс. автоном.	11003	268	+ 10735
2.	КЗ –Задлъжнялост	0,00	0,004	- 0,004

От направения анализ към 31.12.2018г. се вижда, че в „ДАВКО ГРУП“ ЕАД има взето решение за разпределяне на дивиденди за сметка на реализирани печалби от дъщерните му дружества, поради което са отчетени финансови приходи за годината, довели до реализиране на печалба и като следствие – повишаване на качествените показатели за рентабилност и ефективност. Дружеството показва висока ликвидност и финансова автономност, т.е. независимост от кредиторите в дългосрочен план. Задлъжнялостта е незначителна.

Събития след датата на баланса

Няма възникнали важни събития след 31.12.2018г, които следва да бъдат оповестени.

Анализ на лихвения риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Тъй като за отчетната година то няма нито краткосрочни, нито дългосрочни заеми, съответно не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. То е изложено на този риск във връзка

с различни финансови инструменти, като например при възникване на вземания. Излагането на кредитен риск е ограничено поради факта, че вземанията са от предприятия, чийто капитал е изцяло собственост на „ДАВКО ГРУП“. Дружеството редовно следи за събиране на вземанията и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Анализ на ликвидния риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и повече дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за период най-малко от 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез постъпления от финансовата дейност.

София, 18.03.2019г.

Ръководител:

Валентин Станков

