ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА „КЕД - ДИЧЕВИ" ООД

I. Развитие и резултати през 2017 г.

	Показатели в хил. лв	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2016	2017	2016	2017	хил. лв.	%
А.	***ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА***	***85***	***46***	***100***	***100***	***-39***	***-45.88***
2	Приходи от продажба на услуги	85	46	100	100	-39	-45.88
	ПРИХОДИ:	**85**	**46**	**100**	**100**	**-39**	**-45.88**

Клиенти

„КЕД - Дичеви" ООД има взаимоотношения с клиенти, по-голямата част от които са търговци. Основни клиенти на предприятието са „Астра Биоплант" ЕООД, „Дичия" ЕООД, „Шанс 97" ЕООД, ЕТ „ДИЕМ – Дичо Дичев" с реализиран оборот от 53 хил. лева, формиращ 95.66 % от приходите за продажби на предприятието.

Конкуренти

И през 2017 г. предприятието работи в силно конкурентна среда. На пазара действат множество малки и средни транспортни фирми.

Доставчици

За осъществяване на нормалната дейност на предприятието се извършват доставки на:
материали – горива, смазочни материали, резервни части и други;
услуги – наем гаражна площ, офис, застраховки, ремонтни услуги и други.

Изборът на доставчици се извършва след обстоен анализ на няколко оферти и проверка на доставчика.

Основни доставчици на „КЕД - Дичеви" ООД са: „Петрол" АД, „Рубикон шипинг" ЕООД и други.

II. Основни проблеми и рискове

Основните проблеми и рискове за дейността на „КЕД - Дичеви" ООД бяха свързани с:

Макроикономически рискове

- **Регулативен риск**

Анализ на водената политика в сектора на транспорта и околната среда показва, че не се очакват значителни промени в законодателната рамка, които да повлияят на дейността на „КЕД - Дичеви" ООД.

На база посоченото по-горе и прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме регулативния риск като: среден

Инфлационен риск

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите.

Средногодишна инфлация		
2015 г.	2016 г.	2017 г.
-0.9%	-0.4%	1.7%

На база на средната годишна инфлация за периода 2002 – 2017 г. оценяваме инфлационния риск като: нисък.

Валутен риск

Предприятието осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар.

На база посоченото по-горе познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме валутния риск като: нисък.

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 дружеството и да носи определено ниво на печалба. Същевременно с това цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на услугите в най-общ смисъл.

На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: умерен.

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Предприятието няма значителна концентрация на кредитен риск. Политиката на предприятието е да договаря кредитен период по-дълъг от 60 дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с предприятието.

Кредитният риск се определя като: среден.

Риск свързан с паричния поток и ликвидност

Рискът, свързан с паричния поток, разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на предприятието, 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 в положителна стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

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

III. АНАЛИЗ НА ИМУЩЕСТВЕНОТО И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

1. Имуществено състояние

Особено важно значение има имуществената структура на предприятието в което са акумулирани значими средства във вид на собствени транспортни средства.

За осъществяване на дейността си през 2017 год. „КЕД - Дичеви" ООД разполага с активи общо в размер на 212 хил. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

	Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2016	2017	2016	2017	хил. лв.	%
А.	***ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ***	***221***	***182***	***79***	***86***	***-39***	***-17.65***
1	Дълготрайни активи	221	182	79	86	-39	-17.65
Б.	***КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ***	***60***	***30***	***21***	***14***	***-30***	***-50.00***
1	Материални запаси	2	1	1	0	-1	-50.00
2	Вземания	11	13	4	6	2	18.18
3	Парични средства	42	9	15	4	-33	-78.57
4	Разходи за бъдещи периоди	5	7	2	3	2	40.00
	АКТИВИ:	**281**	**212**	**100**	**100**	**-69**	**-24.56**

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2017 год. е в размер на 182 хил. лв., които представляват 85.85 % от всички активи на предприятието. През 2017 г. няма нововъведени ДА.

Вземанията от клиенти и доставчици към датата на баланса са в размер на 13 хил. лв. и представляват 6.13 % от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на предприятието са в размер на 9 хил. лв., т.е. 4.24 % от общата стойност на активите.

2. Капиталова структура

„КЕД - Дичеви" ООД е изградило следната капиталова структура през годината:

	Видове активи	Сума (хил.лв.)		Отн. дял %		Ръст	
		2016	2017	2016	2017	хил. лв.	%
А.	***СОБСТВЕН КАПИТАЛ***	***253***	***180***	***90***	***85***	***-73***	***-28.85***
I.	ЗАПИСАН КАПИТАЛ	359	359	128	169	0	0.00
II.	РЕЗЕРВИ	0	0	0	0	0	0.00
III.	ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	-106	-179	-38	-84	-73	68.87
1	Резултат от предходни периоди	-57	-106	-20	-50	-49	85.96
2	Резултат от текущ период	-49	-73	-17	-34	-24	0.00
	ПАСИВИ						
В.	***КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ***	***28***	***32***	***10***	***15***	***4***	***14.29***
1	Задължения	*28*	*32*	*10*	*15*	4	14.29
-	към доставчици и клиенти	1	1	0	0	0	0.00
-	данъчни задължения	0	0	0	0	0	0.00
-	към персонала	1	2	0	1	1	100.00
-	към осигурителни предприятия	0	1	0	0	1	0.00
-	други краткосрочни задължения	26	28	9	13	2	7.69
	СУМА НА ПАСИВА:	**281**	**212**	**100**	**100**	**-69**	**-24.56**

Собствения капитал на предприятието по счетоводни регистри към 31.12.2017 год. е в размер на 180 хил. лв.

Текущите задължения по баланса на предприятието, в размер на 32 хил. лв. към доставчици, персонал, обществено осигуряване, бюджет и други са текущи и се погасяват в предвидените за тях срокове.

За 2017 год. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 46 хил. лв., в т.ч. 46 хил. лв. приходи от извършени транспортни услуги. През 2017 год. приходите намаляват спрямо 2016 г. с 39 хил. лв.

Разходите от оперативната дейност са в размер на 119 хил. лв. Резултатът от основна дейност е загуба в размер на 73 хил. лв.

Платежоспособност, финансова автономност и рентабилност

Финансовата сруктура на предприятието се допълва и с платежоспособността и, 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.

Финансова автономност

Показатели	2016	2017	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	253	180	-73	-28.85
2. Пасиви - хил. лв.	28	32	4	14.29
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	9.04	5.63	-3.41	-37.75
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0.11	0.18	0.07	60.63

Коефицентът на финансова автономност е 5.63 и е изключително важен показател, който отразява задлъжнялост на предприятието към кредиторите. Благоприятното съотношение на собствения капитал към пасивите намалява степента на финансов риск и зависимостта от кредиторите. Коефицентът на финансовата задлъжнялост за предприятието е 0.18 и изразява степента на рационално използуване в процеса на финасовото управление на привлечения капитал. Коефицентът на финасовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линията на банковите кредити и други форми на краткосрочни задължения. В конкретния случай предприятието се финансира в минимална степен от привлечен капитал.

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

	2016	2017	Ръст	Относително изменение %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	-0.58	-1.59	-1.01	174.14
2. Финансов резултат - хил. лв.	-49	-73	-24	48.98
3. Нето обем продажби - хил. лв.	85	46	-39	-45.88
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	-0.17	-0.34	-0.17	97.47
2. Финансов резултат - хил. лв.	-49	-73	-24	48.98
3. Сума на активите - хил. лв.	281	212	-69	-24.56
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	-1.75	-2.28	-0.53	30.36
2. Финансов резултат - хил. лв.	-49	-73	-24	48.98
3. Пасиви - хил. лв.	28	32	4	14.29
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	-0.19	-0.41	-0.21	109.40
2. Финансов резултат - хил. лв.	-49	-73	-24	48.98
3. Собствен капитал - хил. лв.	253	180	-73	-28.85

IV. Събития , настъпили след датата, към която е съставен финансовият отчет

Годишният финансов отчет на предприятието е изготвен на 07.02.2018 г. Няма важни събития настъпили след изготвянето на годишния финансов отчет.

V. Вероятно бъдещо развитие на предприятието и действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

През 2017 год намерението на Ръководството е дружеството да търси нови възможности и клиенти за осъществяване на основната си транспортна дейност.

VI. Информация за участието на предприятието в капитала на други предприятия

Участие в други дружества като съдружници с повече от 25 % от капитала на друго дружество, като управители и членове на съвети няма.

VII. Клонова мрежа, обособени поделения.

Предприятието няма регистрирани клонове по Търговския закон.

VIII Основни проблеми

Основните проблеми и рискове за дейността на „КЕД - Дичеви" ООД са свързани с работата в силно конкурентна среда.

гр. Русе – 01.04.2018 г

Управител:

(Дичо Дичев)