

ГОДИШЕН ДОКЛАД

За дейността на БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ - АД с ЕИК 22203911003
през 2018 година

1. Развитие и резултати от дейността на БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ – АД през 2018 год.

БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ – АД - гр София е учредено през 2016 год. Капиталът, регистриран при създаването му, е 50 000 лева и като размер не е променен. Разпределението му към момента е както следва:

- Младен Димитров Велков – 50%
- Бистра Стоянова Георгиева – 25%
- Юлия Стоянова Георгиева - 25%

Към датата на учредяването на дружеството са внесени 25% от записания капитал, а именно - 12500 лева. Към настоящия момент е изцяло внесен.

От м. февруари 2017г. дружеството се ръководи от Младен Димитров Велков..

БЪЛГАРСКА КОМПАНИЯ - АД е с основна дейност - строителство.

2. Финансовото състояние на дружеството.

Ръководството определя състоянието на предприятието като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2018г. на базата на принципа на "действащо предприятие" като обосновано. Основание за това дават показателите на дружеството:

Показатели	година	година	рѝст/спад в %
	2018	2017	(к2-к3)/к3*100 или (к3-к2)/к3*100
1	2	3	4
Балансова печалба	277	12	2208.33% рѝст
Приходи от оперативна дейност	2328	390	496,92% рѝст
Общо приходи	2328	390	496,33% рѝст
Разходи за оперативна дейност	2017	376	436,44% рѝст
Общо разходи	2020	377	435,81% рѝст
Собствен капитал	337	60	461,67% рѝст
Активи	949	1042	8,93% спад

Вземания	450	573	21,47% спад
Парични средства	492	203	142,36% ръст
Пасиви	612	982	37,68% спад
Текущи задължения	612	982	37,68% спад

- **Коефициентът на финансова автономност на дружеството**, който по данни от счетоводния баланс към 31.12.2018 г. е 0,55 (337/612) или на 1 лв. привлечен капитал се падат по 0,55 лв. собствен капитал.
- **Коефициентът за задлъжнялост е обратен на коефициента за финансова автономност**: Съотношение между задълженията и собствения капитал е 1,82 за 2018 г. (612/337). Сто лева собствен капитал обезпечават 182 лв задължения.
- **коефициент на рентабилност на собствения капитал** - съотношението между балансовата печалба и собствения капитал е 0,82 (277/337).
- **коефициент за рентабилност на приходите** - съотношението между счетоводна печалба и общите приходи е 0,13 (308/2328)
- **коефициент за рентабилност на разходите** – съотношението между счетоводната печалба и общите разходи е 0,15 (308/2020)
- **Коефициент за ефективност на разходите**. Съотношение всичко приходи към всичко разходи (2328/2020). Със сто лева разходи са получени приходи 115,25лв.
- **Коефициент за ефективност на приходите**. Използваме съотношение между всичко разходи към всичко приходи (2020/2328) и установяваме: Сто лева приходи са получени със 86,77 лв. разходи за 2017 г.
- **Коефициентът на общата ликвидност към 31.12.2018 год. е 153,92 (942/612) или срещу 100 лв. текущи задължения стоят 153,92 лв. краткосрочни активи.**
- **Коефициентът за бърза ликвидност** /съотношението на краткосрочните вземания и паричните средства към краткосрочните задължения/ е 1,54.
- **Коефициентът за незабавна ликвидност и Коефициент за абсолютна ликвидност** са равни поради липса на инвестиции. Представяват съотношението между паричните средства и текущите задължения /492/612/, а именно 0,80. За 2018 г. сто лева текущи задължения са обезпечени от 80,39лв. парични средства.

Платежоспособността на дружеството е добра. Кредиторите са осигурени, обезпечени са техните вземания.

Основните финансови инструменти използвани от Дружеството са парични средства, краткосрочни вземания и задължения.

В отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват наличните парични средства в брой и по банкови сметки. Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута ако имаше биха били оценени по заключителния курс на Българска Народна Банка към 31.12.2018 г.

Краткосрочните вземания, които са вземанията от продажби и от предоставените аванси се отчитат по тяхна очаквана реализируема стойност.

Краткосрочните задължения са към доставчици и клиенти, бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори. Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Към края на отчетния период е направен преглед на всички задължения.

3. Рискове

В зависимост от възможността или невъзможността рискът да бъде преодолян, минимизиран или елиминиран, разделяме рисковете на систематични и несистематични.

Систематичните рискове зависят от колебанията в икономиката като цяло - валутен риск, лихвен риск, наличие и ниво на заплащане на специализирана работна ръка, инфлационен риск, нормативен риск.

Несистематичните рискове са специфични за самото дружество, дейността му и конкретния отрасъл, в който то оперира - секторен риск, конкуренция, зависимост от малък брой клиенти, ключов персонал, управление на растежа и други.

3.1. Систематичните рискове

- **Валутен риск** – всички приходи са в лева. Всички разходи също са в лева. В този смисъл няма валутен риск.

- **Лихвен риск** - съществено увеличение на основния лихвен процент в Еврозоната би довел до увеличение на лихвените плащания по инвестиционните заеми, овърдрафтите и лизинговите договори, тъй като лихвата по тях е плаваща и е базирана на три- или шестмесечния EURIBOR. Имайки предвид, обаче, че дружеството няма разходи за лихви, може да се каже, че през 2018г. не съществува кредитен и лихвен риск.

- **Налични нива на заплащане на специализирана работа** - на пазара на специализирана работна ръка продължи да се формира дефицит на подготвени кадри, което е следствие от емиграция на специалисти, слабата подготовка във висшите учебни заведения и навлизането на чужди компании в България. Това характеризира пазара на труда с увеличаване нивото на заплащането в бранша.

- **Инфлационен риск** - основния фактор за него е инфлационното влияние върху цената на работната ръка и върху приходите на клиентите.

- **Нормативен риск** - евентуални промени в изискванията към дейността СМР биха имали влияние върху дейността и резултатите на дружеството. Към настоящия момент регулаторните органи не са афиширали намерения за значителни промени в нормативните изисквания.

3.2. Несистематичните рискове

- **Секторен риск** - основни рискове са увеличението на цените на горивата, което е съпроводено от сериозно увеличение на разходите за транспорт, които са значително перо в разходите на дружеството.

- **Конкуренции** - наличието на голям брой строителни фирми налага предлагането на по-добри оферти като качество и цена. Всичко това води до намаляване на приходите и печалбата по дадена оферта, но това се компенсира от по-голяма сигурност за сключване на договори.

- **Зависимост от персонал** – съществува голям риск поради конкуренцията, дефицита на пазара на работна ръка и натиска за повишаване

на възнагражденията. Напускане дори и на малък брой опитен експертен персонал би довел до трудности при изпълнението на договорите.

- **Рискове при управление на растежа** - разрастването на всяка компания носи три основни риска - невъзможност да се посрещнат нуждите от оборотни средства, каквато ситуация имаше през м. април, но с която дружеството се справи за три месеца, риск от загуба на контрол от страна на мениджмънта и риск от затруднения при наемането на квалифициран персонал с необходимите темпове.

Компанията се старее да осигури ликвидност и да посреща оборотните си нужди основно чрез вътрешно генерирани парични потоци.

Разрастването на компанията изисква много усилия от страна на ръководството и подлага на изпитание системите за оперативен и финансов контрол. За да може да управлява евентуален бъдещ растеж, ръководството трябва непрекъснато да развива оперативните, финансовите и управленските системи за информация и контрол. Ръководството предприема редица мерки – промоционални оферти, предлагане на по-изгодни в ценово отношение оферти, снижаване на разходите и др.

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2018 год. Изготвянето му е приключило на 28.03.2019 г. Корегирани събития, настъпили след тази дата няма.

5. Вероятно бъдещото развитие на дружеството.

През следващите години дружеството ще продължи развитието си в своята дейност, като ще се стреми да увеличава дела на изпълняваните услуги в строителството и да разширява своя пазарен сегмент. Основание за това дават сключените договори. Дружеството участва в търгове по обществени поръчки и очаква през 2019 г., както и за в бъдеще, да бъде конкурентноспособно на пазара на строителни услуги.

София, 28.03.2018г

Управител:.....
/Младен Димитров Велков/