Консолидиран доклад за дейността на група Евро Ферт през 2019 година

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

ЕВРО ФЕРТ АД – дружество-майка

Дружеството-майка е създадено през месец август 1999г. дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Димитровград, Източна индустриална зона, ул. Химкомбинатска № 3. Съдебната регистрация на дружеството е с Решение от 17 август 1999г. на Хасковски окръжен съд. Последните промени и допълнения на Устава на Дружеството са приети с решение на Общото събрание на акционерите от 16.06.2010г. и действащият и актуален устав на дружеството е обявен в търговския регистър на 29.06.2010г. под номер 20100629145244.

Съгласно §4, ал.1 от Закона за Търговския регистър дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието под ЕИК 126180065.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата са:

- Евро ферт агро ЕООД - е създадено през месец септември 2008г. Дружеството е със седалище и адрес на управление с.Овчарово, област Хасково, община Харманли. Съдебната регистрация на дружеството е от 26 септември 2009г. на Хасковски окръжен съд.

- Нео Китен ЕООД - е дружество, създадено през месец декември 2000 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Димитровград, ул.Химкомбинатска № 3. Съдебната регистрация на дружеството е от 2000 г., решение № 347/27.12.2000 г. на Хасковски окръжен съд.

- Неоплод ЕООД - е дружество, създадено през месец май 2006г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Димитровград, ул.Химкомбинатска № 3. Съдебната регистрация на дружеството е от 02 май 2006г. на Хасковски окръжен съд.

- Терахим Димитровград ЕООД - е дружество, създадено през 1991г. със 100% държавно участие, със седалище и адрес на управление - гр.Димитровград, ул. Бузлуджа №

37. Съдебната регистрация на дружеството е с решение на Хасковски окръжен съд от 12 ноември 1991г. по фирмено дело № 63/1991г. като Терахим ЕАД.

- Топликос ООД - е дружество с ограничена отговорност със седалище и адрес на управление с. Минерални бани, област Хасково, ул. Енергетик № 16. Учредено през месец декември 2007 г. и е вписано в търговския регистър на 19.12.2007г.

1.1. Собственост и управление

Дружеството-майка е 100 % с частен акционерен капитал.

Дружеството-майка има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от 3 членове:

- Йордан Георгиев Стойков- Председател на СД
- Петър Томов Кръстев – член на СД и Изпълнителен директор
- Ангел Ненчев Дончев - член на СД

Към 31 декември 2019г. Дружеството-майка се представлява и управлява от Изпълнителния директор Петър Томов.

1.2. Структура на групата и предмет на дейност

Към 31.12.2019г. структурата на групата включва Евро ферт АД като Дружеството-майка и посочените по-долу дружества:

Име на предприятието	*Страна*	*31.12.2019 % на участие*	*31.12.2018 % на участие*	*Дата на придобиване на контрол*
Евро ферт агро ЕООД	България	100,00	100,00	26.09.2009г.
Нео Китен ЕООД	България	100,00	100,00	12.12.2006 г.
Неоплод ЕООД	България	100,00	100,00	02.05.2006г.
Терахим Димитровград ЕООД	България	100,00	100,00	29.06.2004 г.
Топликос ООД	България	80,00	80,00	18.05.2011г.

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

- Евро ферт АД гр.Димитровград - търговия на едро и дребно с фитофармацевтични препарати, минерали торове, горива, газове под налягане и други стоки; транспортна дейност; строителна дейност;

- Евро ферт агро ЕООД – арендоване на земя;
- Нео Китен ЕООД гр. Димитровград – отдаване под наем на инвестиционни имоти в град Китен и експлоатация на база за отдих град Батак;
- Неоплод ЕООД гр.Димитровград – отдаване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти;
- Терахим Димитровград ЕООД гр. Димитровград - отдаване под наем на дълготрайни материални активи; строителна дейност;
- Топликос ООД – изграждане на хотелски комплекс.

Дъщерните дружества се ръководят от управители, както следва:

	Управител
Евро ферт агро ЕООД	Петър Т. Кръстев
Нео Китен ЕООД	Петър Т. Кръстев
Неоплод ЕООД	Петър Т. Кръстев
Терахим Димитровград ЕООД	Петър Т. Кръстев
Топликос ООД	Мирослав Д. Димитров

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ПРЕЗ ГОДИНАТА

За осъществяване на дейността си дружеството Дружеството-майка притежава лиценз №8863/06.12.2011г. със срок на валидност от 1.01.2017г. до 31.12.2026г.

1. Търговска дейност

"ЕВРО ФЕРТ " АД е основен разпространител на амониев нитрат "Неоферт", произвеждан от "Неохим" АД. По търговски съображения през 2019 година началото на договарянето започна от месец юни. В сравнение с 2018г., през която бяха реализирани 226, 030 тона, то през 2019-та бе отбелязано намаление като общата реализация на дружеството през годината беше 171,393 тона. Наблюдава се увеличение в съотношението на балансовата стойност на продаденото количество амониев нитрат-ЕО тор към приходите от продажба от 95,67% за 2019 година към 94,89% за 2018 година.

Усилията бяха насочени и към подобряване на цялостното обслужване на контрагентите, от договаряне до доставка на стоката до местоназначението, по най-евтиния и бърз начин, чрез собствени транспортни средства и чрез ползване услугите на външни фирми.

Предлага се и широка гама от смесени NP и NPK торове, производство на "Неохим"АД - стандартни комбинации и комбинации по поръчка на клиенти извън листата.

Те са с доказано високо качество и отговарят напълно на потребностите на съвременните земеделски производители в България. Изработени са в съответствие с европейските стандарти, в отговор на нуждите на българското земеделие. За да отговори напълно на очакванията на своите клиенти, Евро Ферт АД предлага и изработване на програми за балансирано торене, съобразени с климатичните условия на района, в който се намира съответното стопанство, състоянието на почвите и нуждите на отглежданите култури.

Дружеството предлага и нов, иновативен продукт- 100% водоразтворим амониев нитрат, без аналог на българския пазар, произведен в Неохим АД.

Освен амониев нитрат и смесени торове NPK, "Евро Ферт" АД предлага на пазара още и натриев нитрат, амониев бикарбонат, калиев хлорид, калиев сулфат, моноамониев сулфат, диамониев сулфат, троен суперфосфат, карбамид, горива и други химични продукти.

Изградена е отделна дистрибуторска мрежа за търговия с разфасовки от 2,5; 5 и 10 кг. амониев нитрат, 2,5 и 5 кг. NPK, както и калиев хлорид, калиев сулфат и троен суперфосфат в разфасовки от 5кг., както и COMPLEX 15/15/15+ 7SO3+Zn в опаковка от 5кг., който не е производство на Неохим АД. През 2019г. на пазара бе пуснат и нов продукт- амониев нитрат- водоразтворим в опаковка х10кг.

През изминалата година Евро Ферт АД-дружеството майка осъществява износ, в размер на 1.92 % от общите приходи от продадени стоки през годината от групата.

Бензиностанция и газстанция "Евро Ферт" обслужва както голяма част от служителите на "Неохим"АД, "Евро Ферт" АД и други фирми от групата, така и редица външни фирми, сключили договори с дружеството. Увеличен е обемът на търгуваните горива спрямо предходната година. Дружеството е насочило усилята си да привлече голяма част от спедиторските фирми, които предоставят транспортни услуги на Евро Ферт АД, да зареждат гориво от Бензиностанция и газстанция "Евро Ферт".

След успешно ревизиране на поставените задачи от акционерите на „Евро Ферт" АД- дружеството майка оперативното ръководство на дружеството възнамерява да доразвие концепцията си за пазарно присъствие през настоящия торов сезон, а именно:

1.Наемане отново на складовите бази: Долни дъбник, Ново село, Зимница, Стражица, Димитровград

2.В допълнение на складираното в горепосочените бази 6200т. АН, възнамеряваме да намерим и наемем допълнителни бази за постигане на планувания обем от 10 000 - 12 000т. АН, което да се осъществи планово и непосредствено преди спиране на производството на „Неохим" АД за капитален ремонт.

3. На база осъществяване анализ на пазара, да се заскладят други видове торове, които нямат еквивалент, като производство на „Неохим" АД, а именно MAP, DAP,NP, NPK, карбамид и др.

4.Все по-активно налагане на българския и съседните пазари на водоразтворимия АН, произвеждан в „Неохим" АД, а така също и на торове извън производствената номенклатура на „Неохим" АД

5.Установяване на дългосрочни партньорски отношения с водещи международни производители/вносители на торове в България.

В изпълнение на горепосочените задачи изпълнителното ръководство на дружеството ще се ръководи от два основни принципа, а именно: Гарантиране на по-добри финансови резултати и запазване, и разширяване на пазарния дял на продуктите произвеждани в „Неохим" АД, както на българския, така и на съседните пазари

2. Транспортна дейност

Автомобилният парк на дружеството-майка се поддържа в много добро състояние, което осигурява изпълнението на предлаганите от дружеството транспортни услуги. Освен използването на собствени транспортни средства, дружеството предлага и спедиторски услуги. Тези услуги целят улесняване доставката на стоките, търгувани от дружеството.

3. Инвестиционна дейност

През 2019г. са продадени шест недвижими имота- 3 апартамента, както и два магазина и един поземлен имот.

През 2019г. бе завършен строежът на Жилищна сграда с кафетерия и гаражи с общо 77 самостоятелни обекта: в т.ч. 1 кафетерия; 35 гаража и 41 апартамента.

Голяма част от непродадения сграден фонд (основно жилищна площ) е отдаден под наем като наемните взаимоотношения се характеризират с висока устойчивост и през 2019.

III. ПЕРСОНАЛ; ТРУДОВА ЗАЕТОСТ

Към 31 декември 2019г. в Групата работят 45 работници и служители (2018г. : 52 работници и служители).

Социалната политика на Групата включва:

- Организирано хранене за всички работници и служители, съгласно реда и условията по Наредба № 11.

IV. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019 година

1. Приходи от дейността

Приходи и структура на приходите

Приходи	*2019*		*2018*			
	ст-ст х.лв.	*Дял на продажбите*	*ст-ст х.лв.*	*Дял на продажбите*	*Абсолютно изменение ст-ст х.лв.*	*Изменение в %*
	1	*2*	*3*	*4*	*5 =кл.1-кл.3*	
Приходи от продажба на стоки	76,298	96.41%	89,107	97.27%	-12,809	-0.86%
Приходи от продажби на услуги	1,632	2.06%	1,432	1.56%	200	0.50%
Приходи от продажби на торове в малки опаковки	464	0.59%	395	0.43%	69	0.15%
Приходи от продажба на жилищни и търговски обекти	229	0.29%	-	-	229	0.29%
Други приходи	514	0.65%	671	0.74%	-157	-0.08%
Общо	**79,137**	**100%**	**91,605**	**100%**	**-12,468**	

Приходите включват:

	2019 BGN '000	*2018 BGN '000*
Приходи от продажба на стоки (торове, химически продукти и други стоки)	76,298	89,107
Приходи от продажби на услуги	1,632	1,432
Приходи от продажби на торове в малки опаковки	464	395
Продажба на строителна продукция	229	-
Общо	**78,623**	**90,934**

Другите приходи включват:

	2019 BGN '000	*2018 BGN '000*
Приходи от продажба на дълготрайни активи	464	577
Други приходи	32	75
Приходи от финансиране	18	19
Общо	**514**	**671**

2. Разходи

Разходи	*2019*		*2018*	
	ст-ст х.лв.	*Относ. дял %*	*ст-ст х.лв.*	*Относ. дял %*
Отчетна стойност на продадените стоки и материали	73,383	92.70%	85,150	93.66%
Разходи за суровини и материали	453	0.57%	417	0.46%
Разходи за външни услуги	2,488	3.14%	2,708	2.98%
Разходи за персонала	2,341	2.96%	2,152	2.37%
Разходи за амортизации	398	0.50%	433	0.47%
Разходи за обезценка на активи	32	0.04%	-	-
Други разходи	69	0.09%	56	0.06%
Общо	***79,164***	***100%***	***90,916***	***100%***

И през 2019г. най-висок относителен дял има балансовата стойност на продадените стоки и материали –92.70 % (2018г.: 93.66%).

3. Капиталови инвестиции

Инвестиции в асоциирани дружества

Име на предприятието	**Страна**	**Балансова стойност**	**% на участие**	**Балансова стойност**	**% на участие**
		31.12.2019		***31.12.2018***	
		BGN '000		***BGN '000***	
Еврофин ООД	България	1,000	50,00	1,000	50,00
Неохим АД	България	732	24,03	732	24,03
Общо		**1,732**		**1,732**	

4. Показатели за финансов счетоводен анализ

Показатели	***2019***	***2018***	**Изменения**
Показатели за рентабилност			
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.005	0.018	-0.013
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.013	0.048	-0.035
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.090	0.484	-0.394
Коефициент на капитализация на активите	0.018	0.070	-0.052
Показатели за ефективност			
Коефициент на ефективност на разходите	0.993	1.000	-0.007
Коефициент на ефективност на приходите	1.007	1.000	0.007

Показатели за ликвидност			
Коефициент на обща ликвидност	5.089	6.913	-1.824
Коефициент на бърза ликвидност	3.947	5.499	-1.552
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.853	2.181	-1.328
Показатели за финансова автономност			
Коефициент на финансова автономност/ платежоспособност	6.148	7.769	-1.621
Коефициент на задлъжнялост	0.163	0.129	0.034
Обръщаемост на материалните запаси			
Времетраене на 1 оборот в дни	22.333	12.861	9.472

Показатели за рентабилност

Рентабилността *(ефективността, доходността)* е един от най-важните параметри на финансовото състояние на дружеството. Тя отразява потенциала (*способността*) на дружеството да генерира доходи. Рентабилността се изчислява чрез система от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи.

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на дружеството. Те отразяват каква част от финансовия резултат съответства на използваните от дружеството активи или наличните пасиви, с цената на какво са постигнати.

Когато финансовият резултат е печалба (*положителна величина*), показателите за рентабилност показват темповете на възвращаемост на капитала:

а) коефициент на рентабилност на приходите от продажби

Равен е на 0.005. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и нетния размер на приходите от продажби. Изразява възвращаемостта на единица приход, реализиран от дружеството при формиране на финансовия резултат. Рентабилността на приходите от продажби е намалена с 0.013 пункта.

б) коефициент на рентабилност на собствения капитал

Равен е на 0.013. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и собствения капитал. Показва възвращаемостта на собствения капитал на дружеството при формиране на финансовия резултат. Анализът показва намаление на рентабилността на собствения капитал с 0.035 пункта.

в) коефициент на рентабилност на пасивите

Равен е на 0.090. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и пасивите. Отразява възвращаемостта на привлечените от дружеството

средства при формиране на финансовия резултат *(ефект от всяка единица привлечени средства)*. Рентабилността на пасивите намалява с 0.394 пункта.

г) коефициент на капитализация на активите

Равен е на 0.018. Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и сумата на активите. Изразява рентабилността на реалните активи, използвани от дружеството при извършване на дейността му. Отчита доколко реалните активи допринасят за увеличаване или намаляване на собствения капитал и колко печалба носи всяка единица от реалните активи. Спрямо базисния период, този коефициент намалява с 0.052 пункта.

Показатели за ефективност

Изследването на ефективността (*доходността*) на дружеството се извършва с цел да се установи способността му да генерира приходи от продажбите, с които да е в състояние да възстанови извършените разходи по дейността и да осигури сравнително добър доход от основната дейност. Анализът й е свързан със следните показатели:

а) *коефициент на ефективност на разходите*

Изчислява се като отношение на приходите към разходите *(в случая без разходите за данъци)*. Означава размера на приходите, реализирани от единица разходи. Равен е на 0.993. Стойността на коефициента е над 1, което показва, че приходите превишават разходите. В сравнение с базисния период, когато е бил 1.000, намален е с 0.007 пункта.

б) *коефициент на ефективност на приходите*

Изчислява се като отношение на разходите към приходите *(в случая без разходите за данъци)*. Този показател обозначава единица приходи от какъв размер на разходите е осъществен. Равен е на 1.007. Стойността над 1 има негативен характер *(разходите превишават приходите)*.

Показатели за ликвидност

Ликвидността показва способността на дружеството непрекъснато и в съответните размери да осигурява достатъчни по размер ликвидни средства за посрещане на своите текущи задължения към доставчици, персонал, данъци и осигуровки.

Като краткосрочни задължения е възприето да се определят задълженията със срок за погасяване до една година.

а) *коефициент на обща ликвидност*

Изчислява се като отношението на наличните краткотрайни активи *(материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства)* на дружеството към краткосрочните задължения. Равен е на 5.089 през отчетния период при 6.913 през базисния период, което е с 1.824 пункта по-малко.

Получените резултати следва да се оценят като се вземат предвид бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството.

Общоприетата стойност на показателя е 1.00.

б) *коефициент на бърза ликвидност*

Ако се елиминира ролята на материалните активи като възможност за погасяване на краткосрочните задължения, ще се формира показател на бърза ликвидност.

Коефициентът на бърза ликвидност през отчетния период е 3.947 при 5.499 през базисния период, т.е. 1.551 по-малко.

в) *коефициентът на абсолютна ликвидност*

Изчислява се като отношение между паричните средства и краткосрочните задължения. Разкрива способността на дружеството да изплаща краткосрочни (текущите) си задължения с наличните парични средства. През отчетния период, този коефициент е 0.853, а през базисния 2.181.

Общоприетата стойност на показателя е в рамките на 0.2 - 0.5.

Показатели за финансова автономност

Тези показатели характеризират платежоспособността на дружеството в дългосрочен план, финансовата му независимост и способността му да обслужва дългосрочните си задължения. Изчисляват се чрез съпоставяне на собствения капитал и пасивите.

а) *коефициент на финансова автономност*

Изчислява се като съотношение между собствен капитал и пасиви. Минималната необходима стойност на този показател е 1.00. Тогава собствения капитал покрива напълно пасивите. Коефициентът за текущата година е 6.148 и спрямо базисния период, когато е 7.769, е намалена с 1.621 пункта. Собственият капитал осигурява финансовата независимост на дружеството.

б) *коефициент на задлъжнялост*

Изчислява се като съотношение между пасиви и собствен капитал. През текущата година коефициентът е равен на 0.163 и е увеличен спрямо базисния период с 0.034, когато е бил 0.129.

Показатели за обращаемост на краткотрайните материални активи

Тези показатели характеризират ефективно използване на краткотрайните материални активи.

а) времетраене на един оборот в дни

Показателят дава информация за времето, необходимо за извършване на един оборот от краткотрайните активи. Колкото по-кратък е периодът на обръщение, толкова с по-малко ангажиран капитал може да се постигне добър финансов резултат.

Налице е увеличение на обращаемостта на материалните запаси с 9.472 оборота в дни.

V. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството-майка и дъщерните дружества нямат клонове в страната и/ или в чужбина.

VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Не са ясни последствията за Дружеството, свързани с разпространението на Covid-19 и предприети у нас, след обявяването с Решение от 13.03.2020 г. на Народното събрание на Република България извънредно положение и препоръки на Националния оперативен щаб, създаден със заповед N2 Р-37 / 26.02.2020 г. на министър-председателя на Република България.

Поради непредсказуемата динамика на COVID-19, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния ефект на пандемията.

Към момента няма индикация, че дружеството ще има принудително продължително спиране на дейността

VII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Поради естеството на своята дейност Групата не се занимава с научни изследвания и разработки.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187"Д" И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187"Д" ОТ ТЗ.

През годината дружеството-майка не е придобивала собствени акции на дружеството.

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.247, АЛ.2 ОТ ТЗ.

Членове на Съвета на директорите, които притежават акции на дружеството са:

Петър Томов Кръстев - Изпълнителния директор 3,300 броя акции.

Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвет на директори е както следва:

Йордан Георгиев Стойков- Председател на СД

а) Притежава пряко/непряко поне 25% от гласовете в Общото събрание на – неприложимо

б) Участва в управлението на:

Сдружение „Севлиево за младите"- гр. Севлиево- председател;

Кооперация „Лозаро- Винарска Кооперация „Гъмза""- в несъстоятелност – член на Контролния съвет;

Фондация „Изкуство и култура- Севлиево"

Петър Томов Кръстев - Изпълнителния директор

а) Притежава пряко/непряко поне 25% от гласовете в Общото събрание на - неприложимо

б) Участва в управлението на:

Училищно настоятелство на 36 среднообразователно училище Максим Горки – управляващ.

Терахим - Димитровград ЕООД – управител

Неоплод ЕООД гр. Димитровград – управител

Евро Ферт Агро ЕООД- управител

Нео Китен ЕООД- управител

Ангел Ненчев Дончев- член на СД

а) Притежава пряко/непряко поне 25% от гласовете в Общото събрание на – Трейд Консултинг ЕООД

IX. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Категория финансови инструменти:

	31.12.2019 BGN '000	*31.12.2018 BGN '000*
Финансови активи		
Парични средства и парични еквиваленти	5,715	6,777
Вземания и други активи, в т.ч.	5,593	5,231
Вземания от свързани лица	*2,542*	*2,406*
Търговски и други вземания	*3,051*	*2,825*
	11,308	**12,008**
Финансови пасиви		
Финансови пасиви, в т.ч.:	720	792
Търговски и други задължения	*720*	*792*
	720	**792**

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на Дружеството, и на привлечения от него заемен капитал, като и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на направените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на Дружеството.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Валутен структурен анализ

31 декември 2019 г.	*в EUR BGN'000*	*в USD BGN'000*	*в BGN BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	3,546	172	1,997	5,715
Вземания и други активи	-	-	5,593	5,593
	3,546	**172**	**7,590**	**11,308**
Финансови пасиви				
Заеми и задължения	12	-	708	720
	12	**-**	**708**	**720**

31 декември 2018 г.	*в EUR BGN'000*	*в USD BGN'000*	*в BGN BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи				
Парични средства и парични еквиваленти	2,169	169	4,439	6,777
Вземания и други активи	-	-	5,231	5,231
	2,169	**169**	**9,670**	**12,008**
Финансови пасиви				
Заеми и задължения	20	-	772	792
	20	**-**	**772**	**792**

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорености с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг доставчици, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на Дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания и кредитни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и други вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са

направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на Дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, получените постъпления, както и се следят вземанията, които не са погасени в срок.

Паричните средства в Дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в първокласни търговски банки с висока репутация и стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Лихвоносните финансови активи на Дружеството включват парични средства по разплащателни сметки в банки и вземания от предоставени заеми.

Лихвоносните финансови пасиви на Дружеството включват получени заеми и задължение по финансов лизинг.

Лихвен анализ

31 декември 2019г.	**С плаващ лихвен %**	**С фиксиран лихвен %**	**Безлихвени**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи	**5,712**	**2,501**	**3,095**	**11,308**
Финансови пасиви	**195**	**-**	**525**	**720**

31 декември 2018 г.	**С плаващ лихвен %**	**С фиксиран лихвен %**	**Безлихвени**	**Общо**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**	**BGN '000**
Финансови активи	**4,385**	**2,387**	**5,236**	**12,008**
Финансови пасиви	**313**	**-**	**479**	**792**

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното

осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Активите и пасивите на Дружеството, анализирани по остатъчен срок от датата на отчета за финансовото състояние са както следва:

31 декември 2019 г.	на виждане BGN '000	до 1 м. BGN '000	от 1 до 6 м. BGN '000	от 6 до 12 м. BGN '000	над 1 г. BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	**6,614**	**890**	**49**	**1,254**	**2,501**	**11,308**
Финансови пасиви	**525**	**8**	**38**	**47**	**102**	**720**

31 декември 2018 г.	на виждане BGN '000	до 1 м. BGN '000	от 1 до 6 м. BGN '000	от 6 до 12 м. BGN '000	Над 1 г. BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи	**6,944**	**878**	**24**	**1,775**	**2,387**	**12,008**
Финансови пасиви	**490**	**11**	**43**	**45**	**203**	**792**

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите (съдружниците), стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от Дружеството финансови активи са основно търговски вземания, предоставени заеми и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от Дружеството финансови пасиви представляват основно заеми и

търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Изключение са инвестициите в дъщерни, асоциирани и други дружества, за които в момента няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване в годишния финансов отчет.

Изключение са асоциирани и други дружества, за които в момента няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване в годишния консолидиран финансов отчет.

X. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2020Г.

В концепцията ни за развитие на пазара, за предстоящия торов сезон 2020 - 2021г., очакваме да играе важна роля наемането на няколко складови бази в различни части на България, което от една страна да даде възможност на дружеството да се позиционира добре, като ценови нива на предлагания амониев нитрат с марка Неоферт.

Ще запазим стремежа си и за засилване на интеграцията с крайни клиенти.

Като предпоставка за това залагаме разширяване на продуктовата гама предлагана, както от територията на съществуващите складови площи с които оперира Евро Ферт, а така също и на новонаетите такива.

Евро Ферт ще продължи разговора си с няколко финансови институции за обследване на възможността за усвояване на кредити, за оборотни средства при закупуване на различни видове торове.

Доклада за дейността на страници от 1 до 17 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 25.03.2020г.

25.03.2020 г. ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

Димитровград /Петър Томов/