ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА "МИХАЛКОВО" АД, с. Михалково

ЗА ФИНАНСОВАТА 2024 г.

Изготвен съгласно чл. 39 от Закона за счетоводството

I. Обща информация за дружеството и правен статут

Дружеството е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 200277095.
Фирма: "МИХАЛКОВО" АД
Седалище: с. Михалково 4820, обл. Смолян, общ. Девин.
Адрес на управление: с. Михалково 4820, обл. Смолян, общ. Девин.
Предмет на дейност: продажба на минерална вода и производни на нея, безалкохолни напитки, услуга ишлеме, бутилиране на изворна вода.
Собственост: Дружеството е *100%* - частна собственост;
Капитал: Дружеството е с капитал 3 683 600 лв., разпределен в 36 836 бр. акции с номинална стойност 100 лв. всяка една.
Акционери – 78 бр.
Органи на управление: Съвет на директорите, състоящ се от 5 члена.

II. Характеристика на дейността

Осъществяваната от дружеството основна дейност е:

- търговия на едро на минерална и изворна вода, безалкохолни напитки, бира и алкохол, с основен доставчик на минерална вода ТПК Михалково;
- бутилиране на изворна вода;
- бутилиране на минерална вода на ишлеме.

Анализ на приходите и структурата на разходите

Приходи

Показатели	Текуща година		Предходна година	
	хил. лв.	Относ.дял %	хил. лв	Относ. дял %
Приходи от продажба на продукция	3240	14.25	258	1.41
Приходи от продажба на стоки	14137	62.17	14324	78.13
Приходи от продажба на услуги	2869	12.61	3568	19.46
Увеличение на запасите от незавършено производство	277	1.22	0	0
Други приходи и финансирания	2217	9.75	183	1.00
Общо приходи	**22740**	**100**	**18333**	**100**

Приходите от финансиране са в размер на 30 хил.лв.

От направения сравнителен анализ се констатира увеличение на приходите като цяло с 4407 хил. лв., което се дължи на нарастването на приходите от продажба на продукция с относителен дял 14.25 %. Те са се увеличили спрямо 2023 г. с 2 982 хил. лв. Увеличени са и другите приходите и финансирания с 2 034 хил. лв, в резултата на продажби на дълготрайни активи.

Разходи

хил.лв.

Разходи	Текуща година	Предходна година	Изменение	Структура текуща година	Структура предхода година
Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	**6446**	**4765**	**1681**	**32.33**	**27.85**
а) суровини и материали	2598	2339	259	13.03	13.67
б) външни услуги	3848	2426	1422	19.30	14.18
Разходи за персонала, в т.ч.:	**3260**	**2598**	**662**	**16.35**	**15.18**
а) разходи за възнаграждения	2506	1993	513	12.57	11.65
б) разходи за осигуровки	754	605	149	3.78	3.53
Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	**508**	**439**	**69**	**2.55**	**2.56**
а) разходи за амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	508	439	69	2.55	2.56
б) обезценка на текущи (краткотрайни) активи	0	0	0	0	0.00
Отчетна стойност на продадените стоки и други разходи	**9691**	**9279**	**412**	**48.62**	**54.23**
Общо разходи за оперативна дейност	**19905**	**17081**	**2824**	**99.85**	**99.82**
Други финансови разходи	29	31	**(2)**	0.15	0.18
Общо разходи	**19934**	**17112**	**2822**	**100**	**100**

Разходите са в размер на 19 934 хил. лв., свързани основно с разходи за материали, разходи за персонал, разходи за амортизации и разходи за външни услуги. Отчетната стойност на продадените стоки е 9 597 хил.лв., а през предходната година са в размер на 9 201 хил.лв.

Финансов резултат

Финансовият резултат от дейността на „МИХАЛКОВО" АД за 2024 г. е печалба в размер на 2 523 хил. лв., след данъци.

III. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Рискове, пред които е изправено дружеството:

1. Политически риск

Действията на пазара често могат да бъдат стихийни, като тази пазарна стихия се елиминира от държавното регулиране. Задачата е да се намери мярата между него и най-ефективното функциониране на икономиката. Предпочитание се дава на пазарната форма на организация на икономическата дейност. Държавата гарантира успешен преход към цивилизован пазар. Нейното вмешателство в икономикта е толкова по-ефективно, колкото то в по-голяма степен е облечено в пазарна форма, от там икономическото въздействие ще бъде по-резултативно. От друга страна намесата на държавата в икономиката поражда и рискове. Тези рискове са известни като политически рискове и представляват политически решения за развитие на националното стопанство, поставяне на входни или изходни бариерни мита, влизане във военен конфликт и прочие. Описаните промени могат да доведат до изменение в очакванията на икономическите анализатори. Ето защо в практиката и теорията на инвестиционната дейност се налага анализ на политическия риск и измененията които той може да доведе. Оценяваме влиянието на политическия риск като: среден.

2. Инфлационен риск

Този риск е свързан до известна степен с вероятността от настъпване на определени събития, които да повлияят неблагоприятно върху постъпленията от инвестиции, също така отразяват възможността от загуби свързани с обезценяването на финансовите активи през времето в което те са инвестирани. Наличието на дългосрочни инвестиции предполагат по-малка защитеност от инфлация и следователно са носители на по-голям инфлационен риск. Оценяваме влиянието на инфлационния риск като: среден.

3. Пазарен риск

Пазарният риск засяга едновременно всички икономически единици и въздействието му е перманентно, поради това той се възприема като системен риск. Той е в пряка връзка с управлението на финансовите рискове, а те от своя страна са:

3.1 Валутен риск

Свързан с колебанията на валутните курсове. Извършваната дейност от дружеството е предимно на територията на страната и поради това всички негови операции и сделки са в български лева/евро. Оценяваме влиянието на валутния риск като: нисък.

3.2 Лихвен риск

Промени в лихвените проценти, които респективно оказват влияние върху нормата на възвращаемост. Тъй като дружеството няма значителни лихвоносни активи доходите на дружеството до голяма степен са независими от промените в пазарните лихвени проценти. Лихвен риск за дружеството възниква от получените заеми, които са краткосрочни. Оценяваме влиянието на лихвения риск като: нисък.

3.3 Ценови риск

Промяна на пазарните цени оказва влияние върху доходите на дружеството и стойността на неговите инвестиции. Ценовият риск засяга дружеството в доставките на материали и продажби на продукция и ползваните енергийни източници. Оценяваме влиянието на ценовия риск като: среден.

4. Ликвиден риск

Ликвидността на финансовите активи се детерминира от текущата им платежоспособност. Парите в брой са съвършено ликвиден актив. Всички останали активи са по-малко ликвидни, т.е. винаги съществува несигурност относно тяхната обратимост, текуща платежоспособност. Тази несигурност е тъждествена на опасност от финансови загуби и е възприета като ликвиден риск. Политиката в тази област е насочена към гарантирането на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато станат изискуеми. През отчетния период дружеството има стабилна ликвидност. Оценяваме влиянието на ликвидния риск като: среден.

5. Кредитен риск

Управлява се централизирано от ръководството на дружеството. Той възниква по отношение на паричните средства и еквиваленти както и по отношение на кредитните експозиции на клиенти, включващи текущи и нетекущи търговски вземания. По отношение на банките и финансовите институции дружеството използва услугите само на банки с добра репутация. По отношение на клиентите дружеството оценява качеството на клиента, вземайки предвид неговото финансово състояние, минал опит и други фактори. Ръководството оценява кредитния риск като: среден, в зависимост от вземанията и задълженията към кредиторите.

IV. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели за рентабилност

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на дружеството.

Коефициентите на рентабилност са положителни величини, когато финансовият резултат е печалба, и показват темповете на възвръщаемост на капитала.

Коефициенти за рентабилност	Текуща година	Предходна година
1.Коефициент на рентабилност на приходите от продажби = (финансов резултат) : (нетен размер на приходите от продажби	0,12	0,06
2.Коефициент на рентабилност на собствения капитал = (финансов резултат) : (собствения капитал)	0,34	0,20
3.Коефициент на рентабилност на пасивите = (финансов резултат) : (пасиви)	1.69	0,70
4.Коефициент на капитализация на активите = (финансов резултат) : (сума на реалните активи)	0.28	0,16

Показатели за ефективност

Показателите за ефективност са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на предприятието.

Коефициенти за ефективност	Текуща година	Предходна година
1.Коефициент на ефективност на разходите = приходи : разходи	1,14	1,07
2.Коефициент на ефективност на приходите = разходи : приходи	0,88	0,93

Показатели за ликвидност

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с краткотрайни активи (без разходите за бъдещи периоди).

Коефициенти за ликвидност	Текуща година	Предходна година
1.Коефициент на обща ликвидност = (краткотрайни активи) : (краткосрочни задължения)	2,44	2,92
2.Коефициент на бърза ликвидност = (краткосрочни вземания + краткосрочни инвестиции + парични средства) : (краткосрочни задължения)	0,63	1,56

3.Коефициент на незабавна ликвидност = (краткосрочни вземания + парични средства) : (текущи задължения)	0,59	1,55
4.Коефициент на абсолютна ликвидност = (парични средства) : (текущи задължения)	0,04	0,70

Показатели за финансова автономност

Показателите за финансова автономност са количествени характеристики на степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите.

Коефициенти за автономност	Текуща година	Предходна година
1.Коефициент на финансова автономност = (собствен капитал) : пасиви	5.04	3,45
2.Коефициент на задлъжнялост = пасиви : (собствен капитал)	0.20	0,29

Високите стойности на коефициентите за автономност и ликвидност означават изключителна стабилност на дружеството. В същото време коефициентите за рентабилност и ефективност показват достатъчно добро използване на активите.

Персонал

Средно списъчния брой на персонала през 2024 г. е 95 човека, от които 54 бр. мъже и 41 бр. жени. Структурата на персонала е както следва: Ръководители – 11, Специалисти – 7, Техници и приложни специалисти – 40, Помощен административен персонал – 11, Машинни оператори и монтажници – 22, Професии, неизискващи специална квалификация – 2. Дружеството следва политиката си на непрекъснато вътрешно и външно обучение на персонала от всички йерархични нива. През годината се проведе обучение на персонала относно: защита на продукта, поддържане на въведените добри производствени практики, добри хигиенни практики, поддържане във връзка с интегрираната система за управление, качество и безопасност на произведените продукти и IFS (международен стандарт за храните), обучения, свързани с повишаване квалификацията на персонала. Проведоха се няколко семинара с търговските представители за повишаване на комуникативните им умения и работа с клиенти. През годината стриктно се спазва утвърдения ред за инструктаж на работниците в дружеството за безопасни и здравословни условия на труд и се акцентира върху провеждането на инструктажа и презентация по темата.

Екология

Всички инвестиционни решения и реализацията на проектите в дружеството са съобразени с влиянието им върху околната среда, в съответсвие с екологичното законодателство в България. В дружеството се осъществяват мерки по намаляване на водопотреблението, оптимизиране на

разходите за енергии, както и на тези за производствени отпадъци.

V. СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА, НА КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на съставяне на Годишния финансов отчет на дружеството не са настъпили съществени събития, които да водят до изменение на Годишния финансов отчет.

VI. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Ръководството оценява резултатите от дейността на дружеството през 2024 год. като много добри. Изпълнена е поставената цел за реализация и нови клиенти в други райони на България, извън регионалния пазар / Смолян, Пазарджик, Пловдив/.

За да се гарантира устойчивото развитие на „Михалково" АД, основният стремеж през следващите години ще бъде насочен към:

- Повишаване на ефикасността и ефективността при производство на напитките, оптимизация на разходите и запазване и подобряване на финансовия разултат;
- Увеличаване и развитие на пазарния дял в местния за дружеството пазар - региони Пловдив, Смолян и Пазарджик;
- Увеличаване и развитие на пазарния дял в София, Северна и Източна България;
- Разширяване на пазарния дял чрез навлизане на нови пазари – реализация в Северозападна България.

VII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2024 г. в дружеството не са извършени действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2024 г. са в размер на 89 400.00 лв.

Членовете на Съвета на директорите притежават акции на дружеството.

През годината не са придобивани или прехвърляни акции на дружеството от членове на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите нямат специални права или привилегии да придобиват акции на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25% от капитала на друго дружество.

Участието на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва: Димитър Дългъчев – Председател на Управителния съвет на ТПК „МИХАЛКОВО", Управител на „Родопи Уотър" ООД, Управител на „Дългъчев – Михалково" ООД, Софка Войводова – член на Упрвителния съвет на ТПК „МИХАЛКОВО"; Величка Николова – член на Управителния съвет на ТПК

„МИХАЛКОВО"; Пламен Събев - член на Управителния съвет на ТПК „МИХАЛКОВО"; Никола Бодуров - член на Управителния съвет на ТПК „МИХАЛКОВО".
Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори по чл. 240 б от Търговския закон през 2024 г.

IX. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

„МИХАЛКОВО" АД няма клонове.

X. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Политиката на „МИХАЛКОВО" АД се изразява в генериране на приходи и печалба, да управлява, съхранява и опазва активите си, да следи за събираемостта на вземанията си и уреждане на пасивите си в договорените срокове. Да изпълнява утвърдените от ръководството инвестиционни програми. Да развива международни отношения. Да спазва ценовата и законодателната политика на предприятието.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също така потвърждава, че финансовия отчет е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие.

Дата: 12.05.2025 г.

Изпълнителен директор : .....
/Димитър Дългъчев/