

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2011 Г.

на

„РЕЯ МАРИТАЙМ” АД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ Г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

31 декември 2011 г.

12 февруари 2012г.

1. Обща информация

Фирмено наименование	„Рея Маритайм“ АД
Предмет на дейност	Услуги в корабоплаването
Изпълнителен Директор	Сава Зиколов
Регистриран офис	област София (Столица), община Столична, гр. София 1000, Район Триадница, ул. „Неофит Рилски“ № 34 ет. 2, ап. Ляв Област Бургас, община Бургас, гр. Бургас 8002, ул. Индустиална” № 3, ет. 7
Правни консултанти	Адвокатско дружество „Иванов и Нешев“
Одитор	Виолета Станчева – д.е.с. и регистриран одитор № 374

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите НСФОМСП като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството 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.

2. Учредяване , управление и структура на дружеството

- Дружеството е регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 30.01.2008 г. с ЕИК 200017184.
- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2011 г. акционерният капитал е 50 хил. лв., разпределен в 50,000 бр. акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2011 год. е както следва:

№ по ред	Акционери	Брой Акции	Относителен дял в %
1	Димчо Колев Нешев	25,000	50 %
2	Станислав Димитров Иванов	25,000	50 %
	ОБЩО Капитал		100 %

„Рея Маритайм“ АД има еностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящи се от председател и 2 члена.

Няма извършени промени в капитала на дружеството.

Съветът на директорите е избран със срок от 5 г., считано от датата на провеждане на заседанието на общото събрание (04.10.2010) в състав:

Председател – Димчо Колев Нешев

Членове – Станислав Димитров Иванов и Сава Панайотов Зиколов

12 февруари 2012г.

- Численост и структура на персонала

Към 31.12.2011 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 20 души, в това число по договор за управление 2 души.

	Списъчен брой на 31.12.2011	СРЗ лева
Общо наети лица по трудово правоотношение	20	
Ръководни служители	4	1449,50
Аналитични специалисти	4	722,50
Администрация	11	581,36
Нискоквалифицирани работници	1	100,00

- Свързани лица

Ключов ръководен персонал на предприятието:
Сава Панайотов Зиколов – изпълнителен директор

Съвет на директорите:
Димчо Колев Нешев – председател
Станислав Иванов Димитров – член на Съвета на директорите
Сава Панайотов Зиколов – член на Съвета на директорите

Акционер	31.12.2011 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Димчо Колев Нешев	25 000	25 000	25 000	50%
Станислав Димитров Иванов	25 000	25 000	25 000	50%

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

Корабоплаването е един от първите потърпевши от прехвърлянето на финансовата криза върху индустрията. За шипинга ситуацията не зависи от българския пазар. Той се влияе от световния пазар и състоянието на световната икономика.

Излизането от икономическата криза в западния свят допълнително допринесе за повишеното ниво на конкуренция.

4. Основни резултати за годината

Основният предмет на дейност на дружеството е предоставяне на услуги в корабоплаването, в т.ч. корабен мениджмънт, посредничество в корабоплаването и агентиране.

Общите приходи от дейността възлизат на 455 хил. лева, 55 % по – малко от годишните приходи за 2010 г., в т.ч.:

- корабен мениджмънт	420 хил. лева	92,31 % от общите приходи от дейността
- консултантски услуги	13 хил. лева	2,86 % от общите приходи от дейността
- посредничество	22 хил. лева	4,83 % от общите приходи от дейността

Нетният финансов резултат (след данъчно облагане) за анализирания период е загуба в размер на 5 хил. лева.

Разходите за оперативна дейност са в размер на 456 хил. лева. Предприятието отчита намаление в сравнение с отчетените през 2010 г. разходи за оперативна дейност с 43 %.

5. Финансов отчет и анализ

	31.12.2011	31.12.2010
Приходи от дейността	475	1,049
Печалба от дейността	(5)	214
Нетна печалба	(5)	193
Сума на активите	314	415
Нетни активи	247	255
Акционерен капитал	50	50
Брой акции	50,000	50,000

Финансови показатели

№	Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	70	21	49	233%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	244	394	(150)	-38%
3	Краткосрочни вземания	158	139	19	14%
4	Парични средства	86	255	(169)	-66%
5	Обща сума на активите	314	415	(101)	-24%
6	Собствен капитал	247	255	(8)	-3%
7	Финансов резултат	(5)	193	(198)	-103%
8	Краткосрочни пасиви	67	160	(93)	-58%
9	Обща сума на пасивите	67	160	(93)	-58%
10	Приходи общо	475	1 049	(574)	-55%
11	Приходи от продажби	455	1 010	(555)	-55%
12	Разходи общо	480	835	(355)	-43%

№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0,02)	0,76	(0,78)	-103%
2	На активите	(0,02)	0,47	(0,48)	-103%
3	На пасивите	(0,07)	1,21	(1,28)	-106%
4	На приходите от продажби	(0,01)	0,19	(0,20)	-106%
	Ефективност:				
5	На разходите	0,99	1,26	(0,27)	-21%
6	На приходите	1,01	0,80	0,21	27%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	3,64	2,46	1,18	48%
8	Бърза ликвидност	3,64	2,46	1,18	48%
9	Незабавна ликвидност	1,28	1,59	(0,31)	-19%
10	Абсолютна ликвидност	1,28	1,59	(0,31)	-19%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	3,69	1,59	2,09	131%
12	Задлъжнялост	0,27	0,63	(0,36)	-57%

6. Инвестиции

Дружеството се финансира единствено от стопанската си дейност. През 2011 г. направените инвестиции са основно в закупуването на офис и компютърно оборудване в размер на 9 хил. лева и превозно средство – 55 хил. лв.

12 февруари 2012г.

7. Рискови фактори

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължияност се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задължияност са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск.

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

В хода на стопанската си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най – важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвенообвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати.

Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, , без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и финансовите експерти на дружеството, съгласно определената политика. Разработени са принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове.

По – долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

„Рея Маритайм“ АД осъществява своите сделки основно на външния пазар. Приходите от продажби от основна дейност са предимно в щатски долари, което би открило валутен риск, свързан с колебанията в курса на щатския долар.

Като рисков фактор цените на доларовите и еврорите ресурси се отразяват върху реално получените постъпления от клиенти. Договорите за услуги в корабоплаването се сключват в щатски долари и дружеството понася риска от неблагоприятно ниски съотношения на щатски долар към евро и български лев.

Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск за цената на услугите в корабоплаването, които предлага и които са същността на основната дейност. Минимизирането на ценовия риск, за негативни промени в цените на услугите обект на търговските операции, се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект на търгуване, както няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

Лихвен риск

Дружеството има незначителна част лихвоносни активи, включващи предимно свободните парични средства в банки. Това води до независимост на приходите от оперативните парични потоци от промените в пазарните лихвени равнища.

„Рея Маритайм” АД няма получени банкови и търговски заеми.

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Международната финансова криза е влошила до критична точка условията за развиване на търговско корабоплаване в България. Дълго отлаганите европейски мерки за държавни помощи в корабоплаването (по отношение на данъчното облагане и социалните осигуровки на морските лица), съществуващият протекционизъм по отношение работната сила на корабите под български флаг и липсата на подкрепа в сегашната сложна международна ситуация се очаква да доведат до рефлагиране на кораби от български към друг флаг, изтичане на ноу-хау, влошаване статуса на България по отношение на държавния пристанищен контрол. Тези и други подобни негативни последици от липсата на приоритетна политика за подкрепа на изцяло експортноориентираната отрасъл “Корабоплаване” са ярко разминаване с политиката на Европейския съюз и неминуемо ще доведат до затихващи функции на отрасъла в България и принижаване на имиджа на страната в международен план.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

По отношение на дейността на “Рея Маритайм” АД секторният риск е увеличен, тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара. Много агресивно се налагат по-ниски цени, което допълнително усложнява ситуацията на този пазар.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за “Рея Маритайм” АД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на нашите услуги, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на предлаганите услуги от дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на предоставяне на услугите.

За предлаганите от “Рея Маритайм” АД услуги търсенето е обусловено главно от показателите цена – качество и добрата информираност на потребителите.

8. Перспективи и развитие

Сред основните усилия на Дружеството за 2011 година е да запази извоюваната позиция, която има като корабен мениджър. Бизнес целите са свързани с предоставянето на услуги, отговарящи на

очакванията на клиентите, чрез ефективно влягане на ресурси, осигуряване на безопасна експлоатация на корабите и опазване на човешкия живот на море. Ще се търсят пазари, където компанията ще има добър пазарен статус и икономически интерес.

9. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2011 г. до датата на неговото одобрение не са възникнали важни събития.

Представяващ :

A circular stamp of the company is visible, partially obscured by a handwritten signature. The stamp contains an anchor symbol and text in Bulgarian. The signature is written in black ink and appears to be 'Stefan Rusev Bogdanov'.

/Стефан Русев Богданов/

12 февруари 2012г.