Годишен доклад за дейността на Кордекс Латам ООД за 2020 г.

Настоящият доклад е изготвен на основание на Глава седма от Закона за счетоводството и съгласно изискванията на Търговския закон.

1. Информация

Кордекс Латам ООД е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър на Агенция по вписванията с ЕИК 203405244 и седалище и адрес на управление: гр. Горна Оряховица, ул. Св. Княз Борис I № 86. Кордекс Латам ООД е създадено през месец януари 2015 г. и функционира съгласно Търговския закон.

1.1. Собственост

Записаният капитал на Кордекс Латам ООД е съставен от 500 броя дялове общо, с номинална стойност 10 лв. всеки. Същият е разпределен между съдружниците в дружеството, както следва:

- Съдружник 1 – 60% от капитала;
- Съдружник 2 – 40% от капитала.

1.2. Клонове

Дружеството няма разкрити клонове.

1.3. Описание на дейността

1.3.1. Услуги

Основната дейност на дружеството е търговия на едро с различни типове гуми за превозни средства, селскостопански машини и др.

1.3.2. Клиенти и дистрибуция

Основни клиенти на дружеството са търговски компании както от страни в ЕС, така и от трети страни. Клиенти с най-голям оборот през 2020 г. са:

- TREADSETTERS TIA GB LTD;
- GECKO,S.A
- CORDEX OOO;
- CALIPSO ENTERPRISES LTD;
- RIMSER LIMITADA;
- АСТ ООД.

1.3.3. Доставки и контрагенти

За осъществяване на нормалната дейност на дружеството се извършват регулярни доставки на стоки (гуми) по сключени договори с едни от водещите производители на гуми в Русия. Основните доставчици през 2020 г. са:

- Торговый дом КАМА ООО;
- СКИПЛАЙН ЕКСПОРТ ОУ;
- ВОЛТАЙР ПРОМ ОАО;
- TREADSETTERS TIA GB LTD;
- КОРДИАНТ АО.

1.4. Планове за бъдещо развитие

Предвид постигнатите резултати през последните години, Кордекс Латам ООД възнамерява да продължи бъдещето развитие на търговската си дейност без съществени изменения.

Дружеството няма планове за промяна на спецификата на продажбите по отношение на вида на стоките/услугите, както и няма планове за извършване на сделки извън обичайните за дружеството. Не се предвиждат инвестиции за разширяване на дейността, но ще се търсят възможности за затвърждаване на позициите на пазара. Очакваното увеличение на доходността през 2021 г. е 2%.

1.5. Научноизследователска и развойна дейност

Към 31.12.2020 г., дейността на Кордекс Латам ООД не включва научноизследователска и развойна дейност. Ръководството на дружеството няма планове за бъдещи проекти в този аспект.

2. Финансиране

Кордекс Латам ООД финансира дейността си основно чрез собствени средства, като използва банкови кредити при необходимост. Методите на финансиране не включват специални или необичайни условия и договорености. През 2020 г. е подновен договор за банков кредит (овърдрафт).

3. Резултати от дейността

3.1. Анализ на продажбите

Приходи от дейността	2020 г.		2019 г.		Изменение	
	хил. лв.	Дял %	хил. лв.	Дял %	хил. лв.	%
Приходи от продажба на стоки	13 650	99.4%	16 972	99.9%	(3 322)	-19.6%
Други приходи	84	0.6%	22	0.1%	62	281.8%
Общо:	**13 734**	**100.0%**	**16 994**	**100.0%**	**(3 260)**	**-19.2%**

Приходите от продажби за 2020 г. са в размер на 13 734 хил. лв., което е намаление на годишна база с 19.2% или 3 260 хил. лв. Основната част от приходите са от стоки (95% от всички), разделени в следните групи:

- Гуми – 100%.

Разходи за дейността	2020 г.		2019 г.		Изменение	
	хил. лв.	Дял %	хил. лв.	Дял %	хил. лв.	%
Разходи за материали	-	0.0%	1	0.0%	(1)	-100.0%
Разходи за външни услуги	1 464	11.4%	1 642	10.3%	(178)	-10.8%
Разходи за амортизации	-	0.0%	5	0.0%	(5)	-100.0%
Разходи за персонал	305	2.4%	365	2.3%	(60)	-16.4%
Други разходи, в т.ч.:	11 038	86.2%	13 955	87.4%	(2 917)	-20.9%
- балансова стойност на продадени активи	11 025	86.1%	13 854	86.8%	(2 829)	-20.4%
Общо:	**12 807**	**100.0%**	**15 968**	**100.0%**	**(3 161)**	**-19.8%**

За осъществяването на продажбите, дружеството е реализирало следните разходи за дейността за 2020 г., в размер на 12 807 хил. лв., което е намаление на годишна база с 19.8% или 3 161 хил. лв. и отговаря на понижените обороти за периода. Основната част от разходите представлява балансовата стойност на продадените активи. По-съществени са разходите за външни услуги (11.4% от всички), които намаляват с 10.8% или 178 хил. лв. спрямо 2019 г.

4. Имуществено състояние, финансово представяне и анализ

4.1. Имуществено състояние

Активите на Кордекс Латам ООД имат съществено значение за осъществяване на основната дейност. Към 31.12.2020 г., същите са в размер на 6 514 хил. лв., което е с 19.2% или 1 049 хил. лв. повече спрямо 2019 г. Подробна структура е показана в таблицата по-долу:

Активи	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		Изменение	
	хил. лв.	Дял %	хил. лв.	Дял %	хил. лв.	%
Дълготрайни активи						
Дълготрайни финансови активи	6	0.1%	6	0.1%	-	0.0%
Общо:	**6**	**0.1%**	**6**	**0.1%**	**-**	**0.0%**
Краткотрайни активи						
Материални запаси	1 242	19.1%	1 536	28.1%	(294)	-19.1%
Вземания	5 074	77.9%	3 423	62.6%	1 651	48.2%
Парични средства	168	2.6%	498	9.1%	(330)	-66.3%
Разходи за бъдещи периоди	24	0.4%	2	0.0%	22	1100.0%
Общо:	**6 508**	**99.9%**	**5 459**	**99.9%**	**1 049**	**19.2%**
Общо АКТИВ:	**6 514**	**100.0%**	**5 465**	**100.0%**	**1 049**	**19.2%**

Дълготрайните активи включват само финансови активи под формата на инвестиции в дъщерни дружества, които заемат незначителен дял в структурата на баланса.

Краткотрайните активи към 31.12.2020 г. са 6 508 хил. лв., което е 99.9% от всички активи. Най-голяма част представляват вземанията, в размер на 5 074 хил. лв. или 77.9% от всички активи. Същите се увеличават спрямо предходния период с 1 651 хил. лв. или това е изменение от 48.2%.

4.2. Капиталова структура

Към 31.12.2020 г., Кордекс Латам ООД има следната капиталова структура:

Пасиви	31.12.2020 г.		31.12.2019 г.		Изменение	
	хил. лв.	Дял %	хил. лв.	Дял %	хил. лв.	%
Собствен капитал						
Основен капитал	5	0.1%	5	0.1%	-	0.0%
Финансов резултат	1,604	24.6%	1,191	21.8%	413	34.7%
- резултат от предходни години	891	13.7%	335	6.1%	556	166.0%
- резултат от текущ период	713	10.9%	856	15.7%	(143)	-16.7%
Общо:	**1,609**	**24.7%**	**1,196**	**21.9%**	**413**	**34.5%**
Краткосрочни пасиви						
Банкови кредити	890	13.7%	774	14.2%	116	15.0%
Задължения към доставчици	3,194	49.0%	2,609	47.7%	585	22.4%
Данъчни задължения	18	0.3%	4	0.1%	14	350.0%
Задължения по аванси	555	8.5%	607	11.1%	(52)	-8.6%
Осигурителни задължения	1	0.0%	1	0.0%	-	0.0%
Други задължения	247	3.8%	274	5.0%	(27)	-9.9%
Общо:	**4,905**	**75.3%**	**4,269**	**78.1%**	**636**	**14.9%**
Общо ПАСИВ:	**6,514**	**100.0%**	**5,465**	**100.0%**	**1,049**	**19.2%**

Основният капитал на дружеството към 31.12.2020 г. е в размер на 5 хил. лв. и не е променян спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на Кордекс Латам ООД, в размер на 4 905 хил. лв. или 75.3% от пасива, към доставчици, персонал, обществено осигуряване, бюджет и други са текущи и се погасяват в предвидените за тях срокове. По-съществени са задълженията на дружеството към доставчици – 3 194 хил. лв. или 49% от пасива, отчитайки увеличение от 22.4% или 585 хил. лв. спрямо предходната година. През 2020 г. дружеството е подновило договор за банков кредит, като задълженията по него към датата на отчета, в размер на 890 хил. лв., са изцяло краткосрочни и представляват 13.7% от всички пасиви.

Към 31.12.2020 г., задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване са спазени.

4.3. Анализ на основни показатели

Финансовото състояние на дружеството е характеризирано с няколко основни показатели, основно по отношение на **рентабилност, финансова автономност, ликвидност** и **ефективност**.

Финансова автономност	31.12.2020	31.12.2019	Изменение	
			Абсолютно	%
1. Собствен капитал	1 609	1 196	413	34.5%
2. Пасиви	4 905	4 269	636	14.9%
Коефициент на финансова автономност	**0.33**	**0.28**	**0.05**	**17.1%**
Коефициент на задлъжнялост	**3.05**	**3.57**	**(0.52)**	**-14.6%**

Коефициентът на **финансова автономност** отразява нивото на задлъжнялост на дружеството към неговите кредитори, съответно до каква степен то е зависимо от тях. За 2020 г., коефициентът на финансова автономност е 0.33, което показва, че Кордекс Латам ООД разчита в по-голяма степен на привлечени ресурси спрямо собствени такива. Поради това, дружеството запазва относително ниска финансова автономност и е зависимост от своите кредитори.

Рентабилност	2020 г.	2019 г.	Изменение	
			Абсолютно	%
1. Нетен обем на продажбите	13 650	16 972	(3 322)	-19.6%
2. Финансов резултат	713	856	(143)	-16.7%
Рентабилност на продажбите	**0.05**	**0.05**	**0.00**	**3.6%**
1. Сума на актива	6 514	5 465	1 049	19.2%
2. Финансов резултат	713	856	(143)	-16.7%
Рентабилност на активите	**0.11**	**0.16**	**(0.05)**	**-30.1%**
1. Сума на текущи и нетекущи пасиви	4 905	4 269	636	14.9%
2. Финансов резултат	713	856	(143)	-16.7%
Рентабилност на пасивите	**0.15**	**0.20**	**(0.06)**	**-27.5%**
1. Собствен капитал	1 609	1 196	413	34.5%
2. Финансов резултат	713	856	(143)	-16.7%
Рентабилност на капитала	**0.44**	**0.72**	**(0.27)**	**-38.1%**

Тъй като финансовият резултат дава едно своеобразно обобщение на представянето на дружеството през годината, **коефициентът на рентабилност** показва каква е ефективността при получените резултати. В частност, той показва какво е нивото на възвръщаемост съответно за реализирания обем продажби, използваните активи за целите на дейността, както и вложения капитал. Като цяло основните финансови показатели не са изменени съществено спрямо предходната година.

При коефициент от 0.05 за рентабилност на продажбите за 2020 г., дружеството показва по-високо ниво на печалба спрямо приходите от продажби за годината. При този показател, един лев продажби генерира 0,05 лв. печалба.

Коефициентът за рентабилност на активите за 2020 г. е 0.11, което показва, че възвръщаемостта на 1 лев активи е 0,11 лв. печалба. Нивото е намалено леко спрямо предходната годината.

Коефициентът за рентабилност на собствения капитал за 2020 г. е 0.44, което показва, че 1 лев, инвестиран от съдружниците в дружеството, носи 0,44 лв. печалба. Това е важен индикатор за собствениците, тъй като оправдава вложените от тях средства спрямо други алтернативи на доходност. Нивото е влошено спрямо предходната година, отчасти дължащо се на намаления обем продажби.

Ликвидност	2020 г.	2019 г.	Изменение	
			Абсолютно	%
1. Материални запаси	1 242	1 536	(294)	-19.1%
2. Текущи вземания	5 074	3 423	1 651	48.2%
3. Парични средства	168	498	(330)	-66.3%
4. Текущи задължения	4 905	4 269	636	14.9%
Обща ликвидност	**1.32**	**1.28**	**0.04**	**3.4%**
Бърза ликвидност	**1.07**	**0.92**	**0.15**	**16.4%**
Незабавна ликвидност	**0.03**	**0.12**	**(0.08)**	**-70.6%**
Абсолютна ликвидност	**0.03**	**0.12**	**(0.08)**	**-70.6%**

Дружеството поддържа обема на текущите активи на ниво, достатъчно за покриване текущите задължения, съгласно техния падеж. При обща ликвидност от 1.32, няма индикации за съществени затруднения при разплащане с доставчици и други контрагенти. Коефициентът за бърза ликвидност, която включва високо ликвидни средства, е 1.07, което е индикатор, че дружеството има достатъчно ресурс и съответно възможност да погасява своите текущи задължения дори в по-кратки срокове.

4.4. Финансово управление и политика

Ръководството следи основните финансови показатели, характеризиращи дейността за периода, както и икономическите показатели, характеризиращи бизнес средата, в която дружеството функционира. По този начин, то се стреми да реагира навреме при наличието на индикатори за неблагоприятни развития.

5. Рискове и предизвикателства

В обичайния ход на дейността, Кордекс Латам ООД е изправено пред различни рискове и предизвикателствата. Те могат да бъдат разделени в две основни групи – бизнес рискове, които са присъщи за съответното дружество и отрасъл и финансови рискове, включително такива, свързани с промяна в пазарни фактори.

5.1. Бизнес рискове

Търговската дейност на Кордекс Латам ООД, която е експортно ориентирана, се характеризира със силно-конкурентна среда. Това обичайно потиска цените и ограничава възможностите за печалба. През периода се наблюдава свиване на пазара и промяна на цените на търгуваните стоки. Ръководството следи развитието на пазара текущо, като прави анализ на данните за продажби и се стреми да поддържа и увеличава своя пазарен дял.

COVID-19

През 2020 г., икономиката, бизнес средата и общественият живот в страната бяха силно засегнати от пандемията от коронавирус и заболяването COVID-19.

Обемите на дейността на Дружеството през 2020 г. са засегнати частично от пандемичното положение в страната и другите държави, с които то има бизнес връзки и отношения. Не се наблюдават промени в структурата и асортимента на предлаганите стоки и услуги.

Наложените ограничителни мерки доведоха до: работа с намален капацитет, поради невъзможност за доставка на стоки; отложени за изпълнение поръчки от страна на клиенти; невъзможност за експедиции към клиенти, което рефлектира в спад на приходите за 2020 спрямо 2019 г

Ръководството не се е възползвало от приетите мерки за подпомагане на бизнесите със Закона за извънредното положение.

След отпускане на ограничителните мерки, Дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения, за да обезпечи доставките на стоки, както и да извършва продажбите към клиентите си. Няма прекратени договори с ключови доставчици и/или клиенти.

Дружеството е договорило достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

5.2. Пазарни и финансови рискове

Валутен риск

Кордекс Латам ООД осъществява своите сделки основно на външния пазар.

Сделките с чуждестранни контрагенти са по повод извършени покупки и продажби на стоки (гуми). Дружеството е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани във валута, различна от функционалната – български лев. Сделките са основно в щатски долари и евро, като има такива и в руски рубли. Колебанията във валутните курсове: руска рубла – щатски долар – български лев повишава валутния риск. Дружеството се стреми да управлява валутния риск и да минимизира неговото влияние чрез осъществяване на сделки в евро, което е с фиксиран курс спрямо българския лев, утвърден с действащия в страната Валутен борд.

На база посоченото по-горе и познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад, ние оценяваме валутния риск като: ***умерен****.*

Инфлационен риск

Инфлацията в страната е важен фактор, тъй като обуславя реалната възвращаемост на инвестициите, съответно на постигнатите резултати. Инфлацията за последните 3 години е както следва:

2018 г.	2019 г.	2020 г.
2.8%	3.1%	1.7%

Средногодишната инфлация в страната, измервана от Индекса на потребителските цени, е относително висока за 2018 г. и 2019 г., което води до по-ниска реалната възвръщаемост. През 2020 г., тази тенденция се обръща, поради пандемията от коронавирус и негативния ефект върху икономиката, като остава на умерени нива.

Това облекчава натиска за покачване на цените, но при допълнително повишение на нивата през 2021 г., този ефект би бил краткосрочен.

На база показателите за инфлация, оценяваме риска като: ***умерен.***

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 предприятието 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 продукцията в най-общ смисъл.

Пазарните условия към момента на изготвяне на настоящия доклад показват, че факторите за натиск върху цените са както по отношение на продажбите, така и по отношение на разходите, което до известна степен запазва нивото на рентабилност за дружеството.

На база на посоченото по-горе и пазарния анализ на ръководството, ценовият риск се определя като: ***нисък.***

Кредитен риск

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск, тъй като неговата политика е да договаря обичаен кредитен период до 90 дни за клиенти с продължителна история на търговско сътрудничество с дружеството, а за останалите клиенти по-кратки срокове или изискване за предплащане. Възможни са и по-дълги срокове за ключови клиенти.

На база на посоченото по-горе и нивото на вземанията към 31.12.2020 г., кредитният риск се определя като: ***умерен.***

Ликвиден риск

Управлението на ликвидността се стреми да поддържа достатъчно паричен ресурс във всеки момент, необходим за своевременното погасяване на задълженията като изходящ паричен поток. По този начин се намалява рискът дружеството да изпадне в невъзможност за плащане на задълженията с наличните парични средства, съгласно установените срокове.

На база посоченото по-горе, нивото на текущите активи и пасиви и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци, оценяваме ликвидния риск като: ***нисък.***

5.3. Регулативен риск

Дейността на Кордекс Латам ООД не подлежи на специфична нормативна рамка, съответно не е изложена на съществен риск от промени в регулаторната среда.

На база посоченото по-горе и публичната информация за бъдещи политики към момента на изготвяне на настоящия доклад, ние оценяваме регулативния риск като: ***нисък.***

6. Управление

6.1. Форма на управление и възнаграждение

Като дружество с ограничена отговорност, Кордекс Латам ООД се представлява от двама управители (заедно и поотделно) – Алексей Коваленко и Алексей Удинцев.

Притежаваните от Управителите дялове са в размер на 5 000 лв. или 100% от внесения капитал.

6.2. Промени в управителни органи

През годината не са настъпили промени в управителните органи.

7. Значителни събития след края на отчетния период

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 29.06.2021 г. Няма важни или други съществени събития, настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет.

гр. Горна Оряховица

29.06.2021 г.

Управител:

Алексей Коваленко

Кордекс Латам Cordex Latam ООД