ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА МАРПЕКС АГРО ЕООД

Развитие и резултати през 2018г.

Марпекс Агро ООД – гр. Русе е създадено през 2004 год.
Дружеството е организирано и функционира съгласно Търговския закон.

Предмет на дейност

Предметът на дейността на дружеството е търговия на едро с машини и резервни части за селското стопанство

			РЪСТ	
Показатели в хил. лв	**2017**	**2018**	**абсолютни единици**	**относително %**
1. Приходи от дейността				
1.1 Приходи от продажба на продукця	10	5	-5	-50.00
1.1 Приходи от продажба на стоки	3942	4065	123	3.12
1.2 Приходи от продажба на услуги	311	184	-127	-40.84
1.3 Други приходи	39	47	8	0.00
ОБЩО ПРИХОДИ:	**4302**	**4305**	**3**	**0.07**

Клиенти

МАРПЕКС АГРО ЕООД търгува с над 250 клиента, по-голямата част от които са земеделски кооперации и производители.

Конкуренти

И през 2018 г. дружеството работи в силно конкурентна среда. От друга страна с отварянето на България към Европейския съюз на пазара все по-трайно се установяват и други производители и търговци.

Доставчици

За осъществяване на нормалната дейност на дружеството се извършват доставки на селскостопански машини и резрвни частиq както и стоки за животновъдството.:

- Трактори
- Телескопичен товарач
- Товароразтоварващи ремаркета
- Прикачен инвентар
- Сепаратори за твърда и течна фракция
- Цистерни
- Пластични балони

Изборът на доставчици се извършва след обстоен анализ на няколко оферти и проверка на доставчика.

Основни доставчици на Марпекс Агро ЕООД са:

- Германия
- Австрия
- Италия
- Холандия и други.

II. Основни проблеми и рискове

Основните проблеми и рискове за дейността на Марпекс Агро ЕООД бяха свързани с:

Макроикономически рискове

- **Валутен риск**

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар .

Сделките с чуждестранни контрагенти са по повод доставка на селскостопанска техника и резарвни части. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са български лева и евро, а еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

На база посоченото по-горе познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме валутния риск като: нисък.

- **Регулативен риск**

Регулативния риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасящи се до определянето на цени, неблагоприятни за възвращаемостта на приходите от търговската дейност на дружеството. Тенденцията е подобни промени да влияят по-скоро благоприятно, отколкото негативно заради съгласуването на нормативната база в страната с изискванията в Европейския съюз.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме регулативния риск като: нисък

- **Инфлационен риск**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите.

2012г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016г.	2018г.
3%	0.9%	1.4%	0.1%	0.1%	2.8%

На база на средната годишна инфлация за периода 2012 – 2018 г. оценяваме инфлационния риск като: нисък.

- **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 стоки в най-общ смисъл.

На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: умерен.

- **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. Политиката на дружеството е да договаря кредитен период по-дълъг от 60дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството.

Кредитният риск се определя като: среден.

- **Ликвиден риск**

Ликвидния риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състоян безусловно да покрие 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 на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството не ползва привлечени кредитни ресурси.

На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяме ликвидния риск като: нисък.

- **Риск свързан с паричния поток**

Рискът, свързан с паричния поток, разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира в положителна стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток, като: среден.

III. АНАЛИЗ НА ИМУЩЕСТВЕНОТО И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

1. Имуществено състояние

Особено важно значение има имуществената структура на дружеството, в която са акумулирани значими средства като цяло, в това число съоръжения, машини и оборудване.

За осъществяване на дейността си през 2018 год. "Марпекс Арго" ЕООД– гр. Русе разполага с активи общо в размер на 7 248 х. лв. В таблицата по-долу е изложена тяхната структура:

	Видове активи	Абсолютен размер		Отн. дял %		Ръст	
		2017	2018	2017	2018	хил. лв.	%
А.	***АКТИВИ***	***2,163***	***2,071***	***29***	***29***	***-92***	***-4.25***
1	*Програмни продукти*	*0*	*6*	*0*	*0*	*6*	*100.00*
2	Дълготрайни актви	1,800	1,789	24	25	-11	-0.61
3	Дългосрочни заеми	363	276				
Б.	***КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ***	***5,191***	***5,177***	***71***	***71***	***-14***	***-0.27***
1	Материалин запаси	3,778	3,902	51	54	124	3.28
2	Вземания	1,087	1,042	15	14	-45	-4.14
3	Парични средства	312	220	4	3	-92	-29.49
4	Разходи за бъдещи периоди	14	13	0	0	-1	-7.14
	АКТИВИ:	**7,354**	**7,248**	**100**	**100**	**-106**	**-1.44**

Балансовата стойност на дълготрайните активи към 31.12.2016 год. е в размер на 2071 х. лв., които представляват 29 % от всички активи на дружеството. Нововъведените ДА за 2018 г. са в размер на 329 х. лв.

Вземанията към датата на баланса са в размер на 1042 х. лв. и представляват 15 % от стойността на активите.

Паричните средства към датата на баланса на дружеството са в размер на 220 х. лв., т.е. 4 % от общата стойност на активите.

2. Капиталова структура

Марпекс Агро ЕООД– гр. Русе е изградило следната капиталова структура през годината:

ВИДОВЕ КАПИТАЛ	Сума (хил.лв.)		Отн. дял %		Ръст	
	2017	2018	2017	2018	хил. лв.	%
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	***6526***	***6408***	***0.89***	***0.88***	***-118***	***-1.81***
I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ	5	5	0.07	0.07	0	0.00
II. РЕЗЕРВИ			0.00	0.00	0	0.00
III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	***6521***	***6403***	88.67	88.34	-118	-1.81
1. Резултат предходни периоди	6107	5931	83.04	81.83	-176	-2.88
2. Резултат от текущ период	414	472	5.63	6.51	58	14.01
ПАСИВИ						
Б.Провизии и сходни задължения	***0***	***0***	***0.00***	***0.00***	***0***	
1.Провизии и сходни задължения	0	0	0.00	0.00	0	
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ	***0***	***0***	***0.00***	***0.00***	***0***	#DIV/0!
1. Задължения към фин. Предприятия	0	0	0.00	0.00	0	#DIV/0!
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ	***828***	***840***	***11.26***	11.59	12	1.45
1. Задължения:	***828***	***840***	11.26	11.59	12	1.45
- получени заеми от фин.предприятия			0.00	0.00	0	0.00
- към доставчици и клиенти	588	260	8.00	3.59	-328	-55.78
- по получени аванси	172	498	2.34	6.87	326	189.53
- данъчни задължения	51	62	0.69	0.86	11	21.57
- към персонала	14	13	0.19	0.18	-1	-7.14
- към осигурителни предприятия	3	6	0.04	0.08	3	100.00
други краткосрочни задължения	0		0.00	0.00	0	0.00
Г. Финансирания	***0***	***0***	***0.00***	0.00	0	
1. Финансиране	***0***	***0***	0.00	0.00	0	
СУМА НА ПАСИВА:	**7354**	**7248**	100.00	100.00	**-106**	**-1.44**

Основния капитал на дружеството по счетоводни регистри към 31.12.2018 год. е в размер на 5 хил. лв. и не е променен спрямо предходната година.

Текущите задължения по баланса на дружеството, в размер на 840 х. лв., са към доставчици, персонал, обществено осигуряване, бюджет и други, и се погасяват в предвидените за тях срокове.

За 2018 год. са спазени задълженията към бюджета и държавното обществено осигуряване.

Приходите от оперативната дейност са в размер на 4320 х. лв., в т.ч. 4065 х. лв. приходи от продажбата на стоки.

Разходите от оперативната дейност са в размер на 3777 х. лв. Резултатът от основна дейност е печалба преди данъчно облагане в размер на 472 х. лв.

Платежоспособност, финансова автономност и рентабилност

Финансовата структура на дружеството се допълва и с платежоспособността и, т.е. възможността своевременно да извършва всички текущи плащания и погасяване на задължения в срок, и изразява финансовата независимост от кредиторите и зависи от структурата на капитала - собствен и привлечен.

Финансова автономност

Показатели	2017	2018	Ръст	Относително изменение %
1. Собствен капитал - хил. лв.	6526	6408	-118	-1.81
2. Пасиви - хил. лв.	828	840	12	1.45
3. Кф на финансова автономност - т.1/т2	7.88	7.63	-0.25	-3.21
4. Коефициент на задлъжнялост -т.2/т.1К	0.13	0.13	0.00	3.32

Коефицентът на финансова автономност е 7.63 и е изключително важен показател, който отразява задлъжнялост на дружеството към кредиторите. Неблагоприятното съотношение на собствения капитал към пасивите увеличава степента на финансов риск и зависимостта от кредиторите. Коефицентът на финансовата задлъжнялост за дружеството е 0.13 и изразява степента на рационално използуване в процеса на финасовото управление на привлечения капитал. Коефицентът на финасовата задлъжнялост е белег на ползваните ресурси по линията на банковите кредити и други форми на краткосрочни задължения.

За ефективността от дейността на дружеството най-обобщаващия показател е рентабилността и се проявява в няколко основни направления като доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал:

	2017	2018	Ръст	Относително изменеие %
Рентабилност на продажбите				
1. Кф на рентабилност на продажбите	0.10	0.11	0.01	10.00
2. Финансов резултат - хил. лв.	414	472	58	14.01
3. Нето обем продажби - хил. лв.	4263	4258	-5	-0.12
Рентабилност на активите				
1. Кф на капитализация на активите	0.06	0.07	0.01	15.68
2. Финансов резултат - хил. лв.	414	472	58	14.01
3. Сума на активите - хил. лв.	7354	7248	-106	-1.44
Рентабилност на пасивите				
1. Кф на рентабилност на пасивите	0.50	0.56	0.06	12.38
2. Финансов резултат - хил. лв.	414	472	58	14.01
3. Пасиви - хил. лв.	828	840	12	1.45
Рентабилност на собствения капитал				
1. Кф на рентабилност на собствения капитал	0.06	0.07	0.01	17.11
2. Финансов резултат - хил. лв.	414	472	58	14.01
3. Собствен капитал - хил. лв.	6582	6408	-174	-2.64

Способността на дружеството да генерира печалби зависи от обема на продажбите и от разходите за дейността. Характеризира се като рентабилност от продажбите. Има подчертано оперативен характер и важно значение за усъвършенствуване на производствената структура.

Коефицентът на рентабилност на продажбите е 0.11 за 2018 г. и показва, че балансовата печалба на един лев приход е 0.11 лв. Доколко ефективно са използвани ресурсите на дружеството - дълготрайни активи, материални запаси, вземания и парични средства в

дейността на дружеството и дали успешно се изпълнява така наречената бизнес-функция се проявява чрез рентабилността на активите.

Коефицентът на капитализация на активите е 0,0.07 и показва, че един лев активи носят на дружеството 0,07 лв. балансова печалба.

Рентабилността на собствения капитал изразява интересите на съдружниците, вложили средства в дружеството и очакващи доход най-малко равен на лихвените равнища и по този начин е своеобразен критерий за нейното съществуване. Коефицентът на рентабилност на собствения капитал е 0.07 и показва, че през годината един лев собствен капитал носи 0.07 лв. балансова печалба.

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

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на 18.02.2019 г.
Няма важни събития настъпили след изготвянето на годишния финансов отчет.
Декларация за корпоративно управление не е представена от дружеството съгласно указанията дадени с писмо с изх. № 93-00-1486/03.02.2018 г. на Комисията по финансов надзор

IV. Вероятно бъдещо развитие на предприятието и действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

През 2018 год намерението на Ръководството е дружеството да извършва следната дейност :
-запазване на клиентите до този момент и привличане на нови;
-изграждане на нови звена на територията на България .

Същите ще бъдат финансирани от стопанската дейност на дружеството.

V. Информация за капитала на дружеството, изисквана на основание чл.187 от Търговския закон.

1. Управителят притежава 100% от капитала на дружеството.
2. Участие на управителя в други дружества в управителни органи:
   - Марпекс Логистика ЕООД

2. Участие в други дружества като съдружник с повече от 25 % от капитала на друго дружество и като управител:
   - Марпекс Логистик ЕООД

VI. Клонова мрежа, обособени поделения.

Дружеството няма регистрирани клонове по Търговския закон.

Основни проблеми

Основните проблеми и рискове за дейността на Марпекс Агро ЕООД са свързани със работата в условията на глобална икономическа криза и работата в силно конкурентна среда.

.

Гр. Русе – 18.02.2019г

Управител:
/Мариета Павлова/

МАРПЕКС АГРО ЕООД * РУСЕ ROUSSE * MARPEX AGRO Ltd.