ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 2017 година

Годишният доклад за дейността на „Монеа-2012" ООД гр. Благоевград за 2017 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състоянието на Дружеството за 2017 г. и перспективите за развитие.

28.03. 2018 г.
гр. Благоевград

Управител: .....
(Мария Петковска)

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

„МОНЕА-2012" ООД е дружество с ограничена отговорност вписан в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 202085460.

Фирма: **„МОНЕА-2012"ООД**
Седалище: гр. Благоевград
Адрес на управление: гр.Благоевград, ж.к.Еленово бл. 152, ет.1, ап.2
Предмет на дейност: Търговия на едро с части и принадлежности за автомобили

Собственост: Дружеството е 100 % - частна собственост.

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява единствено от: Мария Костадинова Петковска

Клонове Дружеството няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

(чл. 39, т.7 от ЗС):

Свързани лица: ***Дружеството има свързани лица, както следва:***
1.ИАКО БЪЛГАРИЯ ЕООД - 100% Съдружник
2.БЕЛСТАРТЕР ООД – 50% Съдружник
3. Монеа График ЕООД-100% Съдружник

II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)

Осъществяваната от **МОНЕА-2012 ООД** основна дейност е:

- търговия на едро с части и принадлежности за автомобили

Реализираните приходи в Дружеството през 2017г по видове продажби от основна дейност и тяхното изменение спрямо 2016 г. са както следва:

(хил.лв.) Реализирани приходи от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	**2017**	**2016**	**изменение %**
Стоки	4 282.00	4 211.00	102%
Услуги	96.00	129.00	74%
Общо приходи от продажби	**4 378.00**	**4 340.00**	101%

Реализираните нетни приходи от продажби за 2017 г. и тяхното изменение спрямо 2016 г. в състава на общите приходи от оперативна дейност са както следва:

/хлв/

Реализирани стоки/ продукти/ услуги в количествено изражение			
Видове стоки/ продукти/услуги	**2017**	**2016**	**изменение %**
Нетни приходи от продажби	4378	4340	101%
Общо приходи от оперативна дейност	4585	4340	106%

МОНЕА-2012 ООД реализира своите стоки и услуги на следните пазари:

- **Външни**

- Франция
- Румъния
- Полша
- Сърбия
- Русия
- Гърция
- Беларус и други

> **Вътрешни**
- Белстартер ООД
- Иако България ЕООД
- Фуго ООД

Основните клиенти на МОНЕА-2012 ООД, техния относителен дял в общите приходи от продажби за 2017г. и изменението спрямо 2016г. са както следва:

Основни клиенти на "МОНЕА-2012" ООД			
Наименование	относителен дял		
	2017	2016г.	Изменение %
ПРОТЕК ИНДУСТРИЕ	6.86	26.77	69%
БЕЛСТАРТЕР ООД	19.23	19.87	115%
БЕЛСТАРТЕР РУМЪНИЯ	10.61	8.45	156%

Видно от таблицата основните клиенти на „МОНЕА-2012"ООД, чийто относителен дял надхърля 10% от приходите от продажби са както следва:

Основни клиенти с относителен дял над 10% от приходите от продажби				
Наименование	относителен дял %	ЕИК	седалище и адрес на управление	връзка / взаимоотношения с дружеството
БЕЛСТАРТЕР ООД	19.23	202301513	България, гр.Благоевград	Търговски
БЕЛСТАРТЕР РУМЪНИЯ	10.61		Румъния	Търговски

Основните доставчици на МОНЕА-2012 ООД и техния относителен дял в общите разходи за 2017г. и изменението спрямо 2016г. са както следва:

Основни доставчици на "МОНЕА-2012" ООД			
Наименование	относителен дял		
	2017	2016г.	Изменение %
WANMA AUTO PARTS CO LIMITED	23.42	24.92	94%
CHANGZHOU HAPRAL IMPORT EXPORT LTD	19.76	20.65	96%
TPA POLSKA	13.73	13.73	21%
PROTECH INDUSTRIE	8.76	10.00	88%

➢ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си МОНЕА-2012 ООД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

- **Систематични рискове:**

✓ **Политически риск:**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите. Определящ фактор за дейността на

даден отрасъл и респективно дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика или в по-неблагоприятния случай - смяна на правителството и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

В условията на международна нестабилност, породена и от надигащия се тероризъм, политическият риск зависи от мерките, които правителството предприема за противодействие и за ограничаване на негативните ефекти от кризата. Икономическата и фискална политика на правителството е насочена към:

- постигане на трайна макроикономическа устойчивост;
- стимулиране конкурентоспособността на икономиката;
- подобряване качеството на социалните системи и стандарта на живот.

Основните политически рискове за България засягат:

- Стабилността на българското правителство - от това до голяма степен зависи изпълнението на заложените големи енергийни и инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на правителствения орган. Политическата несигурност кара правителството да се концентрира върху популистки мерки с цел да се хареса на избирателите за сметка на разходи, които да доведат до растеж в по-дългосрочен план. Бюджет, който да се хареса на всички – и на протестиращите за повече социални помощи, и на протестиращите за по-малко корумпирана държава, и на бизнеса. На пръв поглед с финансовата рамка на държавата за следващите години правителството се е опитало да постигне точно това: да увеличи социалните плащания, като едновременно с това маркира някакви намерения за реформи в администрацията, образованието и здравеопазването.
- *Бавното възстановяване от икономическата криза.* В тази насока следва да се обърне внимание на: действителния растеж – дали ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността на правителството да взима изгодни заеми на международните пазари; полаганите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление;
- *Извършените реформи и оптимизирането на процеса по усвояване на средства от ЕС.* Наблюдение на: реформите в неефективните пенсионно-осигурителни системи, здравната система и образованието; административната координация при финансирането на проекти от ЕС, подобряване процеса на отпускане, координиране и управление на средствата по европейски програми;
- *Борбата срещу корупционните практики и организираната битова престъпност* - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори;
- Оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.
- Правителствата се ангажират с деклариране, че ще продължават да провежда консервативна и дисциплинирана фискална политика, поддържаща референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в трансфера на публични финанси.

- *На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като:* .

✓ **Макроикономически рискове:**

Икономиката на България като малка държава е силно зависима от европейската и световната икономика. Подобрението на водещите индикатори за еврозоната формират очаквания за нейното бавно и постепенно възстановяване. В краткосрочен план вътрешното търсене се очаква да бъде благоприятно повлияно от забавянето на инфлационните процеси.

Конюктурноводещите индикатори показаха известно подобрение през последните месеци, но основните пазарни движещи сили се очаква да останат силно променливи. Темповете на възстановяване на световната икономика се очаква да останат умерени. В същото време, с нарастване на структурните предизвикателства, икономическата активност в развивашите се страни показа известна загуба на инерция.

Пазарните обеми, както и маржове се очаква да продължат да бъдат под натиск, независимо от очакваното възстановяване на икономиката.

Очакванията за бизнес климата са предпазливо оптимистични.

Най-голяма все още част от икономическия растеж се дължи на ударното усвояване на европейски средства.

Според министерство на финансите, рамката на бюджета за 2017г. "е изготвена на база консервативна прогноза за основните макроикономически показатели".

- **Валутен риск:**

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. Като гарант за макроикономическата стабилност, България ще запази паричния съвет при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

Поскъпването на долара влияе пряко върху стойността на номиналния внос и износ, като от гледна точка на българската икономика оскъпява вноса в долари. Положителните ефекти за икономиката на България от обезценяването на еврото спрямо долара са по-значими от негативните. В търговията си с трети страни България се разплаща най-често в долари, делът на които е значително по-висок от средния за еврозоната, а делът на доларовите разплащания при вноса е по-голям от този при износа. Поскъпването на долара спрямо еврото ще доведе до влошаване на условията на търговия за България с държави извън ЕС при запазване на цените на суровините на същото ниво. Негативният ефект от поскъпването на долара върху условията на търговия обаче се компенсира частично от реакцията на доларовите цени на суровините спрямо динамиката на курса на долара, която е низходяща. България е нетен вносител на първични стоки, каквито са металите и храните, и че делът на разплащанията в долари във вноса е по-висок от този в износа, БНБ очаква поскъпването на долара спрямо еврото да влоши за България условията на търговия за тази група стоки.

От друга страна, в зависимост от степента, в която по веригата на предлагането по-високите вносни цени се пренасят в страната, може да се очаква повишаване на крайните цени и/или понижаване на печалбите на фирмите.

- *На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме валутния риск като: среден риск.*

- **Инфлационен риск:**

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестициите в България. Основните рискове, свързани с инфлацията се отнасят до развитието на международните цени и до темпа на икономически растеж в страната. *Средногодишната инфлация остана ниска под влияние на благоприятната конюктура на международните пазари на* суровини. Цената на петрола пада поради факта, че държавите в ОПЕК и извън картела се задължават да споразумението за понижение на добива, което влиза в сила от 1 януари 2017 г. Свиването на продукцията в рамките на общо 1,8 млн. барела дневно ще бъде осъществено на няколко етапа. Това косвено се отразява и върху цените на горивата, а оттам върху разполагаемия доход на хората, които могат да купуват стоки и услуги с по-висока добавена стойност. Това положение може да е временно предвид несигурната политическа обстановка в Близкия изток, която би довела до повишаване цената на петрола.

Слаб оптимизъм дава Българската енергийна борса, която реално заработи от началото на годината. Възможността за сключване на двустранни договори на борсата ще увеличи търгуваните количества, а се очаква това да се отрази и на цената - в посока надолу. Но съществува опасност от структурни изкривявания на енергийния пазар, а от там и промяна в логиката на икономическия живот.

В същото време ниският икономически растеж на българската икономика запазва базисната инфлация на ниско равнище към днешна дата, тъй като домакинствата се адаптираха към

несигурната икономическа среда и продължават да спестяват, свивайки вътрешното потребление.

Годишна инфлация, измерена чрез Индекс на потребителските цени, по години									
2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2016 г.	2017 г.
6.50%	12.50%	7.80%	0.60%	4.50%	2.80%	4.20%	-1.60%	-0.90%	-0.40%	-0.80%

Източник: НСИ

Силно негативен момент както за икономиката, така и за бюджета е, че страната още не е излязла от дефлационните процеси. Според МФ вече има сигнали за оттласкване, най-вече заради повишените цени на електроенергията. Повишаването на инфлационните очаквания предполага засилване на инвестициите в икономиката и нарастване на търсенето на работна ръка, което вече се забелязва.

- *На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инфлационния риск като: среден риск.*

➢ **Риск от лицензионни режими:**

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни, съгласувателни). Дейността на Дружеството ни не изпитва затруднения от наличните лицензионни режими.

- *На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: нисък риск.*

➢ **Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:**

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Прогнозите на експертите за 2017г. са икономиката ще продължи да расте макар и леко да забавя темпото, постигнато през последните две години. И ако през изминалата 2017 г. напредъкът се е движел основно от износ и потребление, очакванията за 2017 г. са водещо да е вътрешното търсене. Аргументът - подобрени условия на пазара на труда. В допълнение лихвите по кредити и депозити ще останат ниски, като очакванията са заемите за фирмите и домакинствата да нараснат с по-високи темпове през новата година, което също ще повлияе на потреблението. То от своя страна ще доведе до умерена, но положителна инфлация през новата 2017 г. Очакванията са тя да бъде допълнително подкрепена и от по-високите цени на петрола след срещата на ОПЕК в края на ноември миналата година. Прогнозите са за забавяне на ръста
на износа, което може да има относително негативно влияние върху някои от експортните сектори в икономиката.
Ако има двигател на икономиката, който през последната година не се активира, това са инвестициите. Очакванията обаче са през 2017 г. да има леко ускорение - заради еврофондовете и ниската цена на кредита. Според някои анализатори политическата несигурност може да отложи този процес за по-късен момент от годината. Други са по-оптимистично настроени – виждат политическите промени като шанс да се поведе дискусия за устойчиво развитие на страната - например как ръстът на икономиката да е по-бърз, по-балансиран и да се усеща от повече хора.

В същото време външните рискове за икономиката остават същите като през 2017 г. - свързани с по-ниския икономически растеж в Китай, забавяне на еврозоната и продължаващо влошаване на икономиката на Турция.

- Очакванията на повечето икономисти и организации са през 2017 г. БВП на България да расте с между 2.7% и 2.9%. Има и по-оптимистични прогнози, тъй като според анализатори икономическият цикъл на България все още е във фаза на растеж, а пикът й ще е към края на 2017 г. - началото на 2018 г.

- *На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: високи риск.*

- **Несистематични (микроикономически) рискове:**

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

✓ **Отраслов (секторен) риск:**

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база, конкурентната среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.
Отраслите с голям потенциал в България, които следва да се стимулират от правителството са: туризъм, селско стопанство, IT сектор, иновации и аутсорсинг на услуги.

- *На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като: среден без риск.*

✓ **Технологичен риск:**

Технологичният риск е производен от необходимите нови технологии за обслужване дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те. Налице е обратна зависимост на този риск спрямо технологичното фирмено обезпечение.

- *На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на браншa, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като: среден риск.*

✓ **Фирмен риск:**

Свързан е с характера на основната дейност на Дружеството, с технологията и организацията на цялостната му активност, както и с обезпечеността на Дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмен риск е

свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на продуктите/услугите, които се предлагат от „МОНЕА-2012"ООД, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативно и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

- *На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: малък риск.*

✓ **Финансов риск:**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията и изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Като основен проблем в макроикономически аспект са високите стойности на междуфирмена задлъжнялост. Негативен ефект върху предприятията и задлъжнялостта имат ниският ръст на БВП, неблагоприятният бизнес климат, свиването на инвестициите, нарастването на случаите с фактическа неплатежоспособност, фалитите и бавните процедури по несъстоятелност. Броят на необслужените кредити остава висок. Положително влияние върху задлъжнялостта може да се

очаква от засилването на износа, ниските петролни цени, получаването на средства от ЕС и евентуалното ускоряване на икономическия ръст у нас благодарение на постепенното икономическо подобрение в страните на ЕС. Но основно решение на проблема засега е ускореното усвояване на еврофондове и по-достъпното, нисколихвено, банково финансиране за бизнеса, както и директивното налагане на срокове за разплащане.

Управлението на финансовия риск за Дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи /повишаване събираемостта на вземанията/ определяне на адекватни и конкурентоспособни цени на продуктите и услугите, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

- *На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: среден риск.*

✓ Ликвиден риск:

Неспособността на Дружеството да покрива насрещните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за Дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирмената дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

- *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 оценяваме ликвидния риск като: нисък риск.*

✓ Ценови риск:

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определена норма на печалба. Цената, съответно не следва да се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на фирмените продукти/услуги.

Управлението на ценовия риск за Дружеството ни изисква периодичен анализ и предоговаряне на договорните параметри с клиенти и доставчици съобразно пазарните промени.

- *На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / предлагани услуги, както и нивото на вътрешнофирмени разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск като: среден риск.*

✓ Риск, свързан с паричния поток:

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в Дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите 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: нисък риск.*

✓ Кредитен риск:

Ако Дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Управлението на кредитния риск за Дружеството ни изисква предоставяне на отсрочени плащания (продажби с отложен падеж) на клиенти с дългогодишна история и партньорски взаимоотношения, добро финансово състояние и липса на нарушения по спазване на кредитния период. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които следва да се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

- *На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковавата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: нисък риск.*

✓ **Инвестиционен риск:**

Инвестиционният риск се изразява в това дали реалната доходност от направена инвестиция се различава от предварително планираната такава. Поради дефицита на финансов ресурс и

съществуващата финансова криза, банките не финансират много от проектите, класирани по новите рискови матрици. Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружеството и върху тези с бърза възвръщаемост.

За управление на инвестиционния риск се прилага политика на хеджиране - застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

- *На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме инвестиционния риск като: нисък риск.*

✓ **Регулативен риск:**

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконови нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността Дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

- *На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като: без риск.*

✓ **Рискове, свързани с продуктите и пазарите:**

Този риск се свързва с възможността на Дружеството да произвежда продукти / услуги, които не могат да се реализират успешно на съществуващия пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани с ограниченията, които налагат международните пазари по отношение стандартите за качество. Пазарната война се води предимно на база цена, което води до нейното редуциране.

Управлението на риска, свързан с продуктите и пазарите за Дружеството ни изисква прецизна сегментация и анализ на потенциала на съществуващите пазарни сегменти и при необходимост – проучване на възможностите за диверсифициране на дейността (разработване на нови продукти и услуги за нови пазари).

- *На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като: среден риск.*

✓ **Риск, свързан с корпоративната сигурност:**

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирмената сигурност като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция; надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

- *На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: нисък риск.*

III. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл.чл.39, т.2 от ЗСч.)

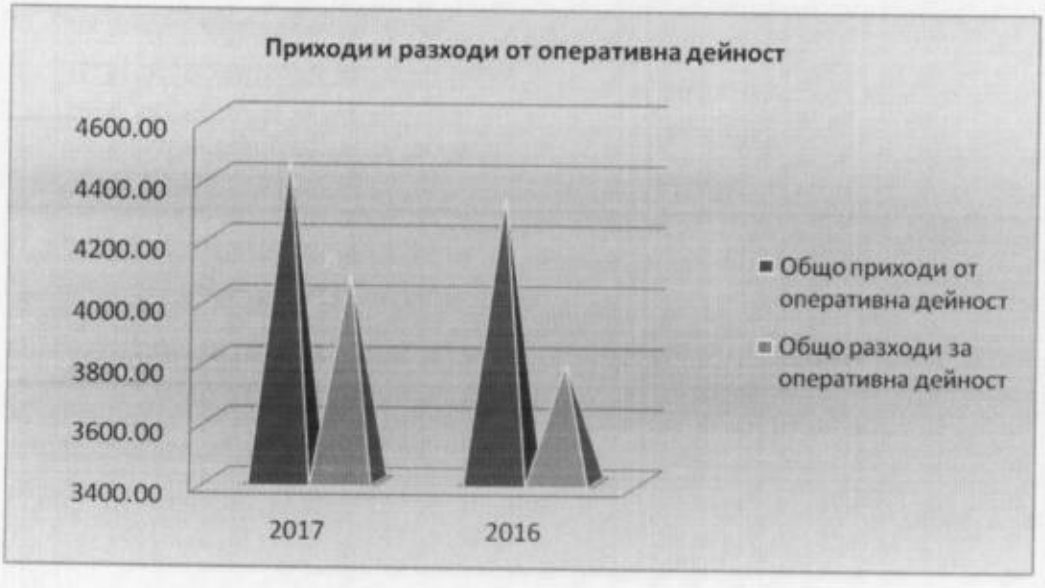
✓ **Финансови показатели**

Постигнатите от дружеството **финансови показатели** за 2017 г. спрямо 2016 г. са както следва:

N:	Показатели:	2017	2016	2016/2015	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	442	502	-60	-11.95%
2	Нетни приходи от продажби	4378	4340	38	0.88%
3	Общо приходи от оперативна дейност	4460	4340	120	2.76%
4	Общо приходи	4585	4344	241	5.55%
5	Общо разходи за оперативна дейност	4080	3791	289	7.62%
6	Общо разходи	4143	3842	301	7.83%
7	Собствен капитал	3717	3319	398	11.99%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	1843	1490	353	23.69%
9	Обща сума на активите	5560	4809	751	15.62%
10	Краткотрайни активи	5333	4573	760	16.62%
11	Краткосрочни задължения	1459	1220	239	19.59%
12	Краткосрочни вземания	1587	1240	347	27.98%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)			0	0.00%
14	Парични средства	106	98	8	8.16%
15	Материални запаси	3640	3235	405	12.52%
16	Дългосрочни задължения	384	270	114	42.22%
	Рентабилност:				
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.1010	0.1157	-0.0147	-12.72%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.1189	0.1513	-0.0323	-21.38%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.2398	0.3369	-0.0971	-28.82%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.0795	0.1044	-0.0249	-23.84%
	Ефективност:				
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.1067	1.1307	-0.0240	-2.12%

22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.0931	1.1448	-0.0517	-4.51%
	Ликвидност:				
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3.6552	3.7484	-0.0931	-2.48%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.1604	1.0967	0.0637	5.80%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.0727	0.0803	-0.0077	-9.56%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.0727	0.0803	-0.0077	-9.56%
	Финансова автономност:				
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	2.0168	2.2275	-0.2107	-9.46%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	3.0168	3.2275	-0.2107	-6.53%

	2017	2016
Общо приходи от оперативна дейност	4460	4340
Общо разходи за оперативна дейност	4080	3791

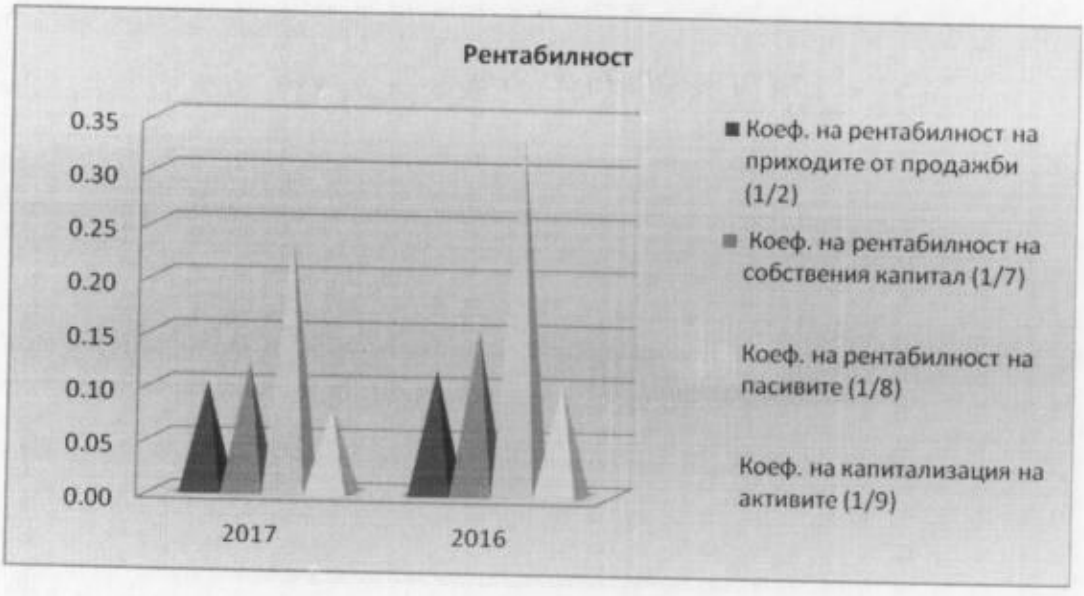


	2017	2016
Общо приходи	4585	4344
Общо разходи	4143	3842
Финансов резултат	442	502

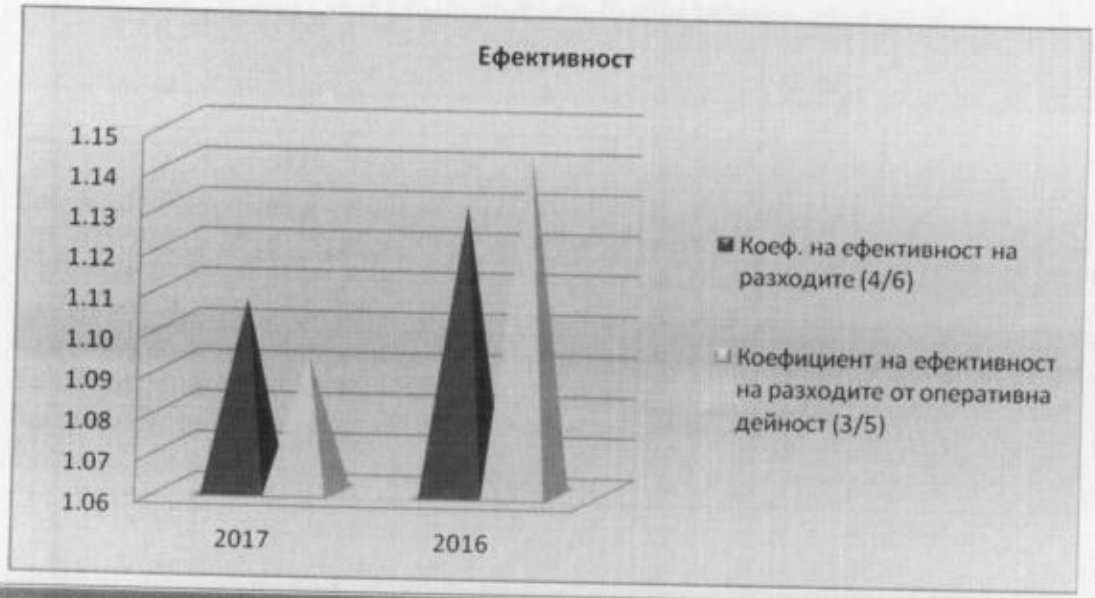
	2017	2016
Коеф. на финансова автономност (7/8)	2.02	2.23
Коеф. на платежоспособност (9/8)	3.02	3.23



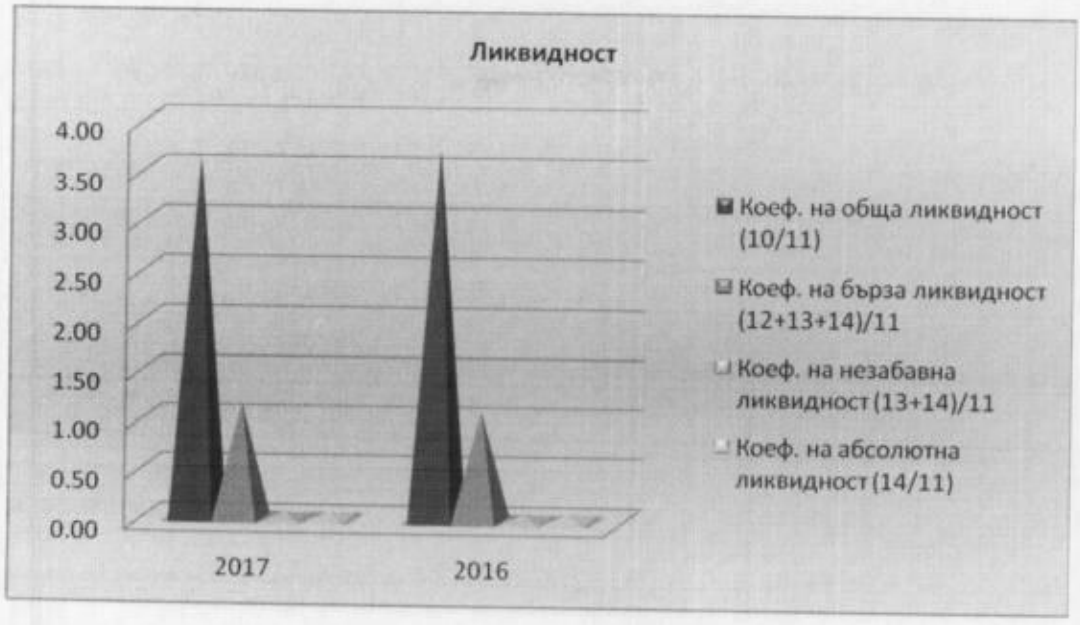
	2017	2016
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.101	0.116
Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.119	0.151
Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.240	0.337
Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.079	0.104



	2017	2016
Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.107	1.131
Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.093	1.145



	2017	2016
Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3.655	3.748
Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.160	1.097
Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.073	0.080
Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.073	0.080



Стойността на дружеството за 2017 г. спрямо 2016 г. е както следва

(хлева)

	2017	2016
Стойност на 100% от собствения капитал	**3717**	**3319**

✓ **Нефинансови показатели**

➢ **Организационна структура**

- **Управител**
- **Търговски Директор**
- **Мениджър покупки –продажби**
- **Мениджър качество**
- **Анализатор проучване на пазари**
- **Административен отдел**
- **Складови работници**

➢ **Численост и структура на персонала:**

Категория	2017	2016
Общо, в т.ч.	**14**	**14**
Ръководни	3	2
Специалисти	4	4
Техници и приложни специалисти	1	1
Помощен административен персонал	4	5
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната		
Квалифицирани работници в селското, горското, ловното и рибното стопанство		
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии		
Машинни оператори и монтажници		

Професии, неизискващи специална квалификация	2	2

- **Производителност на труда:**

(хлева)

Производителност на труда		
Години	2017	2016
Средносписъчен състав	14	14
Нетни приходи от продажби	4 378	4 340
Нетни приходи от продажби / 1 лице	313	310

- **Рентабилност на труда:**

(хлева)

Рентабилност на труда		
Години	2017	2016
Средносписъчен състав	14	14
Финансов резултат	442	502
Финансов резултат / 1 лице	32	36

- **Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:**

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	2017	2016
Персонал	14	14
Възнаграждения и осигуровки*	377	328
Издръжка на 1 лице, лв.	27	23
** От отчета за приходите и разходите*		

- **Данните на МОНЕА-2012 ООД за издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала спрямо производителност на труда и рентабилност на труда са:**

Издръжка на едно лице от персонала (хлв.)		
	2017	2016
Издръжка на 1 лице	26.9286	23.4286

- **Политика по опазване на околната среда**

МОНЕА-2012 ООД полага усилия за постигане на непрекъснато подобрение на екологичните показатели и резултатността си спрямо околната среда при при осъществяване на дейността си, в производството и предлагането на стоки/ продукти / услуги

Основните принципи и приоритети на политиката по опазване на околната среда са:

- оценка влиянието върху околната среда на осъществяваните от дружеството дейности, предлаганите стоки /продукти / услуги;
- съответствие с нормативните изисквания по опазване на околната среда, имащи отношение към дейностите и процесите на Дружеството и техните аспекти;
- спазване на всички нормативни актове и вътрешни разпоредби за опазване на околната среда;
- следене на ключовите характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда и вземане на предпазни мерки срещу потенциално замърсяване на околната среда;
- представяне на пазара на екологично безопасни продукти и услуги, в които не се използват или се използват по-малко вредни вещества, които изискват по-малко природни ресурси и консумират по-малко енергия;
- икономия на енергия, материали и хартия във всички дейности;
- ефективно управление на генерираните отпадъци, намаляването и рециклирането им;
- ангажираността и съпричастността на работещите в дружестовото по отношение на политика за опазване на околната среда;
- обучение и засилване на персоналната отговорност на работещите към опазване на околната среда;
- популяризация на концепцията за „зелена околна среда" сред персонала, клиентите и доставчиците на дружеството.

Всички данни и стойности, използвани при изчисление на финансовите и нефинансовите показатели са представени в годишния финансов отчет на МОНЕА-2012 ООД за 2017г. и всички от съществено значение разяснения по отношение на сумите на разходите са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл.9, т.5 от ЗС)

През 2017г. МОНЕА-2012 ООД продължи да развива научноизследователска и развойна дейност в областта на опазване на околната среда, на енергоефективността на производството и усъвършенстване на промишленото производство и нови технологии. Тези действия бяха свързани с въвеждане на нови машини в основното производство на обща стойност 131 хлв.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл.39, т.3 от ЗС)

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2017г. в МОНЕА-2012 ООД не са настъпили важни събития, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ

В хода на годишната си стопанска дейност МОНЕА-2012 ООД няма сключени извънредни сделки, които да повлияят съществено върху търговската му дейност.

VII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ МОНЕА-2012 ООД И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ

- ***Информация за сключените сделки със свързани лица:***

През отчетната 2017г. МОНЕА-2012 ООД има отчетени приходи от продажби и покупки по сделки със свързани лица в размер съответно на 967 хлв без ДДС и на 141 хлв без ДДС.

- ***Информация за сключените сделки извън обичайната дейност:***

През отчетната 2017г. МОНЕА-2012 ООД не е сключвало сделки извън обичайната си дейност.

- ***Информация за сключените сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия***

През отчетната 2017г. МОНЕА-2012 ООД не е сключвало сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

VIII. СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ХАРАКТЕР

През отчетната 2017г. в МОНЕА-2012 ООД не са се случили събития и показатели с необичаен характер:

IX. СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО

През отчетната 2017г МОНЕА-2012 ООД няма сключени сделки, изискващи отчитане задбалансово:

X. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА МОНЕА-2012 ООД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИЗТОЧНИЦИТЕ / НАЧИНИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ

- ***Информация за дялови участия:***

МОНЕА-2012 ООД не притежава дялови участия в други дружества.

XI. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МУЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА И ПО-РАНО, ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ

Дружеството ще направи съпоставка между прогнозните и достигнати финансови показатели в следващия отчетен период, отчитайки очакваната прогноза за 2017г.

XII. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ (съгл. чл.9, т. 8 от ЗС)

- **Политиката относно управление на финансовите ресурси на МОНЕА-2012 ООД касае способността му да:**
  - изпълнява задълженията си навременно;
  - реализира добра събираемост на вземанията;
  - генерира приходи и съответно печалба;
  - финансира приоритетно ключови инвестиционни проекти;
  - инвестира в рентабилни инвестиции.

- **Политиката относно управление на финансовите ресурси на МОНЕА-2012 ООД отчита влиянието на ключови фактори като:**
  - междуфирмените вземания и задължения;
  - събираемост на вземанията;
  - ценова политика;
  - търговска политика;
  - данъчна политика и ползване на данъчни облекчения;
  - плащане на дължими глоби и санкции;
  - технологичната обезпеченост на дружеството;
  - стимулиране и регулиране на производството и потреблението;
  - пазари за реализация на произведената продукция / предлаганите услуги;

- конкурентоспособността на Дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- държавни субсидии за подпомагане на дейността;
- развитие на взаимоотношения с чужди клиенти и доставчици.

➢ **Политиката относно управление на финансовите ресурси на МОНЕА-2012 ООД включва следните принципи:**

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- постоянен мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово-счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на Дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на Дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

➢ ***Информация за задълженията на* МОНЕА-2012 ООД *и възможностите за тяхното обслужване:***

МОНЕА-2012 ООД в края на годишния отчетен период има сформирани задължения съответно към:

- финансови институции – 329 хлв
- доставчици – 1154 хлв
- други задължения в размер на 360 хлв, които са формирани от задължения към персонала–34хлв, осигурителни задължения – 7 хлв и данъчни задължения – 14 хлв и получени заеми и начислени лихви по тях 305 хлв.

МОНЕА-2012 ООД се стреми да погасява всички свои задължения в договорените с контрагентите и съответно данъчни срокове. Източници за погасяване на тези задължения са съответно входящите парични потоци по вземания от клиенти, усвоявания по договори за факторинг и по договори за оборотни и инвестиционни кредити. Входящият паричен поток от клиентите е съобразен със сроковете за плащане към доставчици.

XIII. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ

Дружеството през 2017г не е реализирало инвестиционни разходи по недвижими имоти, но ще продължава да инвестира в нови машини и съоръжения, които заместват някои морално остарели МСО или подобряват и увеличават възможностите и качеството на текущия производствен процес. Тези намерения Дружеството реализира чрез инвестиционни лизингови и кредити за оборотни средства.

XIV. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

През отчетната 2017г. в основните принципи на управление на МОНЕА-2012 ООД не са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

XV.ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАНИТЕ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Вътрешният контрол и управлението на риска в Дружеството са динамични процеси, осъществявани от Управителят, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и

ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.
Разработената практическа система на МОНЕА-2012 ООД гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на Дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.
Основните елементи и характеристики на системата на МОНЕА-2012 ООД включва следните взаимосвързани елементи:

- Контролна среда и съответните принципи:
  - личната почтеност и професионална етика на ръководството и персонала на организацията;
  - управленската философия и стил на работа;
  - организационната структура, осигуряваща разделение на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
  - политиките и практиките по управление на човешките ресурси;
  - компетентността на персонала.

- Управление на риска:
  - идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че целите ще бъдат постигнати.
  - организиране, документиране и докладване пред компетентните органи предприетите мерки за предотвратяване риска от измами и нередности, засягащи финансовите интереси на Европейските общности.

- Контролни дейности
  - процедури за разрешаване и одобряване;
  - разделяне на отговорностите по начин, който не позволява един служител едновременно да има отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол;
  - система за двоен подпис, която не разрешава поемането на финансово задължение или извършване на плащане без подписите на ръководителя на организацията и лицето, отговорно за счетоводните записвания;
  - правила за достъп до активите и информацията;
  - предварителен контрол за законосъобразност, който може да се извършва от назначени за целта финансови контрольори или други лица, определени от ръководителя на организацията;
  - процедури за пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции;
  - докладване и проверка на дейностите - оценка на ефикасността и ефективността на операциите;
  - процедури за наблюдение;
  - правила за управление на човешките ресурси;
  - правила за документиране на всички операции и действия, свързани с дейността на организацията;
  - правила за спазване на лична почтеност и професионална етика.

Като част от принципите на мониторинга, вътрешният одит е независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултиране, предназначена да носи полза и да подобрява дейността на Дружеството. Вътрешният одит помага на организацията да постигне целите си чрез прилагането на систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и подобряване ефективността на процесите за управление на риска, контрол и управление.

Една от основните цели на системата за финансово управление и контрол и звеното за вътрешен одит е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка надеждността на финансовите отчети на дружеството.

XVI. ПРОМЕНИ В РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

През отчетната 2017г. в ръководните органи на МОНЕА-2012 ООД не са настъпили промени.

XVII. РАЗМЕР НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ

- *През 2017г Управителят на МОНЕА-2012 ООД е получил възнаграждение за работа по договор за управление и контрол в размер на 44 хил. лв..*
- *Няма получени непарични възнаграждения за 2017г от Управителя на МОНЕА-2012 ООД.Няма условни и разсрочени възнаграждения, възникнали през годината за Управителя на МОНЕА-2012 ООД.*

XVIII. ИЗВЕСТНИ ДОГОВОРЕНОСТИ, В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ ОТ НАСТОЯЩИЯ СОБСТВЕНИК

На МОНЕА-2012 ООД не са известни договорености, включително и след приключване на финансовата година, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял на настоящи собственик.

XIX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОСТВА

- Към 31.12.2017 г има заведено дело срещу Нап , което към момента е приключило.
- През 31.12.2017г и към момента няма заведени дела срещу Дружеството.

Дружеството няма висящи задължения или вземания, които да са в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

XX. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА „МОНЕА-2012"ООД (съгл. чл39, т.4 от ЗС)

Ръководството на МОНЕА-2012 ООД не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството. В дейността си МОНЕА-2012 ООД се ръководи от следните основни принципи, касаещи перспективите в развитието му:

Стратегии:

1. **Стратегия за пазарно развитие:**
   - Задоволяване в максимална степен потребностите на основните потребителски сегменти;
   - Предлагане на конкурентни цени;
   - Бизнес партньорствосътрудничество;

2. **Стратегия на вътрешно развитие:**
   - Оптимизиране на оперативните разходи;
   - Увеличаване производителността и рентабилността на труда;
   - Повишаване квалификацията на работниците/служителите;

3. **Страгения за концентрация /специализация / ограничаване на дейността, закриване на дейности, други ограничителни мероприятия** – няма.

Маркетингова дейност:

В Дружеството има разработени политики, свързани със стратегически/тактически маркетинг. В стратегическия маркетинг водещи са продукта и целевите групи, за които е предназначен. Тактическият маркетинг засяга цената, позиционирането и промоционалните дейности.

Стратегически маркетинг

- Познаване на клиентите/ целевата аудитория;
- Познаване в детайли характеристиките на продуктите / услугите;
- Мониторинг на конкуренцията и конкурентните оферти;
- Налаганена търговската марка.

Тактически маркетинг

- Реклама и промоции;
- Лични продажби;
- Интернет маркетинг;
- Ценообразуване;
- Дистрибуционна практика;
- Управление на връзките с клиенти.

Фирмени политики:

Продуктова политика:

- Високо качество на произвежданите продукти / предлаганите услуги;
- Стриктно спазване срока за изпълнение;
- Използване на суровини и материали с доказано качество;
- Следпродажбено обслужване;
- Гаранционен сервиз;
- Продуктова стратегия за позициониране:

Пласментна политика:

- Избор на оптимален дистрибуционен канал и ефективно разпределение на функциите;
- Преки канали за реализация;
- Резервационна система;
- Присъствие на потребителски и индустриален сегмент;
- Разработване на непреки канали за реализация на продуктите и услугите;

Ценова политика:

- Следящи конкуренцията цени;
- Използване на "Пазарно-ориентиеран метод на ценообразуване";
- Прилагане на метод в ценообразуването "Разходи Плюс";
- Принцип на ценови отстъпки;
- Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- Система на отстъпки за количества;
- Гъвкавост на разплащанията;

Рекламна политика:

- Рекламен бюджет, обвързан с реализираните приходи;
- Рекламен канал на принципа на снежната топка, т.е. клиент = доволен клиент = двама клиенти;
- Управление на връзките с клиенти;
- Стимулиране на продажбите + PR активност);

Договорна политика:

- Дългосрочно договаряне с клиенти;
- Дългосрочно договаряне с доставчици;
- Договорни отношения с постоянните клиенти;
- Сключване на договори за сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Кадрова политика:

- Поддържане на оптимална структура на персонала в зависимост от дейността на Дружеството;
- Развитие на персонала
- Принцип на съвместяване на длъжности;
- Квалификация и преквалификация на персонала;

Социална политика:

- Подобряване условията на труд;
- Стимулираща система за производствения персонал;
- Социални придобивки за служителите;

Фирмена култура:

- Лоялност към продукта, клиента и фирмата;
- Тийм билдинг програми;
- Фирмени ценности и традиции;

Екологична политика:

- Прилагане на мерки за техническо подобрение, осигуряващо съответствие с екологичното законодателство;
- Внедряване на нови, екологосъобразни техники и технологии;
- Използване на съответната техника за опаковане на детайлите и изделията;
- Предотвратяване и намаляване на риска за човешкото здраве чрез създаване на безопасни условия на труд;

Инвестиционна политика:

- Стратегически хоризонт на инвестициите;
- Модернизиране и обновяване на материалната базата;
- Целесъобразност и приоритет на ключови инвестиционни мероприятия.

Прогнозни финансови резултати:

N:	Показатели:	Прогноза 2018	2017	Прогноза 2018/2017	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	464	442	22	5.0%
2	Нетни приходи от продажби	4640	4378	262	6.0%
3	Общо приходи от оперативна дейност	4728	4460	268	6.0%
4	Общо приходи	4860	4585	275	6.0%
5	Общо разходи за оперативна дейност	4366	4080	286	7.0%
6	Общо разходи	4433	4143	290	7.0%
7	Собствен капитал	3903	3717	186	5.0%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	1935	1843	92	5.0%
9	Обща сума на активите	5838	5560	278	5.0%
10	Краткотрайни активи	5600	5333	267	5.0%
11	Краткосрочни задължения	1539	1459	80	5.5%
12	Краткосрочни вземания	1682	1587	95	6.0%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	0	0	0.0%
14	Парични средства	112	106	6	6.0%
15	Материални запаси	3858	3640	218	6.0%
16	Дългосрочни задължения	399	384	15	4.0%
	Рентабилност:				
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0.1000	0.1010	-0.0009	-0.9%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	0.1189	0.1189	0.0000	0.0%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0.2398	0.2398	0.0000	0.0%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0.0795	0.0795	0.0000	0.0%

	Ефективност:				
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1.0963	1.1067	-0.0103	-0.9%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1.0829	1.0931	-0.0102	-0.9%
	Ликвидност:				
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	3.6379	3.6552	-0.0173	-0.5%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	1.1659	1.1604	0.0055	0.5%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0.0730	0.0727	0.0003	0.5%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0.0730	0.0727	0.0003	0.5%
	Финансова автономност:				
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	2.0168	2.0168	0.0000	0.0%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	3.0168	3.0168	0.0000	0.0%

В резултат на горното, може да се обобщи, че като цяло вътрешно-контролната среда в Дружеството е добра, постигнато е ефективно разпределение на работата, техническото състояние на машините, оборудването, транспорта е на добро ниво, изпълнението на договорите е в определените рамки, не са допускани просрочия на задължения, плащанията към доставчиците са ритмични, клиентските вземания са текущи и се обслужват своевременно. Като цяло резултатите от финансовия анализ на дейността МОНЕА-2012 ООД за 2017 г. са задоволителни, имайки предвид съществуващите вътрешно-присъщи рискове в отрасъла, свързани със силно-конкурентна бизнес среда, лихвени, валутни и ценови рискове и други пазарни фактори. С оглед на това ръководството на Дружеството следва политика на гъвкавост в договорните взаимоотношения с контрагентите, качество на произвежданите продукти, поддържане на добро техническо състояние на машините и съоръженията, строг контрол върху паричните потоци с оглед кредитния и ликвидния риск, разумна ресурсна обезпеченост, в т.ч. финансова, трудова, както и развитие на дейността в други посоки – бъдещи инвестиции, маркетинг, реклама и други с цел балансиране на рисковете.
Ръководството счита, че Дружеството отговаря на критериите за действащо предприятие и ще остане действащо в обозримо бъдеще, няма планове нито намерения за ограничаване и/или преустановяване на дейността.

След датата, към която е съставен годишния финансов отчет за 2017 г., няма настъпили съществени събития, които да имат характер на коригиращи събития за годишния финансов отчет на 2017 година..

В перспектива, очакваното бъдещо развитие на Дружеството е свързано с продължаване и разширяване на дейността в областта на производство на постигнатия асортимент продукция, запазване и затвърждаване мястото на Дружеството на пазара, отстояване на завоюваните позиции и авторитет сред контрагенти и кредиторите, предоставяне на качествена продукция, имайки предвид добрата техническа обезпеченост, както и добра обезпеченост с висококвалифициран персонал и съответно недопускане на текучество и особено важно – лоялност с партньори, персонал и институции – основен принцип на работа.

В областта на инвестициите, Дружеството следва твърда политика на поддържане и обновяване на машините и съоръженията с оглед удължаване на полезния живот и бъдещи икономически изгоди, както и политика в дългосрочен план за разширяване и

обновяване на ДМА чрез поетапно придобиване, предвид високия размер на необходимите инвестиции, чрез съчетаване на различни източници на финансиране – банкови кредити, финансов лизинг, както и собствени финансови средства чрез реинвестиция до размера на начислените амортизационни отчисления.

Пред вид засилващата се конкуренция, спецификата на дейността и рисковете, свързани с дейността – външни и вътрешни, ръководството счита, че сключването на дългосрочни договори със стабилни, платежоспособни и доказани контрагенти, договори, обвързани със защитни клаузи и добре обезпечени като изпълнение от наша страна е защитен механизъм срещу пазарните рискове.

Съставител на ГФО : .....
/Димана Одит ЕООД/

Управител: .....
/Мария Петковска/

Дата: 28.03.2018 г.
гр. Благоевград