

Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕКОТЕКС” АД

ЗА 2011г.

I. Преглед на дейността на дружеството

1. Обща информация

“Декотекс” АД е регистрирано от Сливенски окръжен съд по фирмено дело № 2205/1991г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Сливен, бул. „Хаджи Димитър” № 42.

Дружеството е с капитал 15 041 610 лв., разпределен в 15 041 610 броя поименни акции, с номинална стойност 1 лев всяка една. Към 31.12.2011г. капиталът на дружеството е 100 % частна собственост и е разпределен между акционерите както следва:

- юридически лица – 94.24% от капитала или 14 175 295 бр. акции;
- физически лица – 5,76 % от капитала или 866 315 бр. акции.

Съгласно Устава на дружеството, системата на управление е едностепенна – управляващият орган е тричленен Съвет на директорите в състав:

Председател: Рахамим Евар

Членове: Васил Йорданов Йовчев

Бенджамин Евар

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителен директор Васил Йорданов Йовчев.

“Декотекс” АД е едноличен собственик на капитала на еднолично акционерно дружество с фирма „Декотекс имоти”. Предмет на дейността на дъщерното дружество е отдаване под наем на производствени, търговски и административни сгради и помещения, инвестиране, строителство и продажба

на недвижими имоти, посредническа дейност и инвестиционна дейност, както и всяка друга дейност, незабранена със закона.

Предметът на дейност на „Декотекс” АД по регистрация в Търговския регистър е: „Производство и търговия в страната и чужбина на вълнени и тип вълнени прежди и изделия от тях, килими и килимени изделия, подови покрития”.

За стопанската 2011 г. приходите са формирани от следните дейности:

- производство и продажба на килими и килимени изделия – 79 %;
- производство и продажба на нетъкани подови покрития – 14 %;
- приходи от предоставени услуги - 4 %;
- приходи от продажба на стоки – 3 %.

За приключилата 2011г. е изготвен годишен неконсолидиран финансов отчет, съставен в съответствие с изискванията на действащите Закон за счетоводството и в съответствие с Международните счетоводни стандарти и Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Годишният отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие”, на база „текущо начисляване” при спазване възприетите принципи и методология на счетоводно отчитане на стопанската дейност. Отчетът е придружен от подробно Оповестяване на информацията, която се съдържа в него – съдържанието и начина на осчетоводяване на различните пера в Отчета за всеобхватния доход и Отчета за финансовото състояние, Отчета за промените в собствения капитал и Паричния поток.

Въз основа на това ние смятаме, че:

- Годишният отчет за всеобхватния доход дава достоверна картина, във всички аспекти на същественост, относно дейността и финансовите резултати на “Декотекс” АД към 31.12.2011г.;

- Годишният отчет за финансовото състояние, вярно отразява имущественото състояние на “Декотекс” АД във всички аспекти на същественост на активите и пасивите към 31.12.2011г.

- Годишните отчети за паричния поток и за промените в собствения капитал към 31.12.2011г. са представени съгласно изискванията на действащото счетоводно законодателство и дават достоверна картина за движението на паричните потоци и за измененията в собствения капитал.

- Приложеното оповестяване е съобразено с качествените характеристики на финансовия отчет във всички съществени аспекти.

- Годишният финансов отчет бе изготвен и подготвен за извършване на одиторска проверка на 07.03.2012г.

Според решение на Общото събрание на акционерите за извършване на одиторска проверка на ГФО за 2011г. бе избрано специализирано одиторско предприятие „Ажур ТДМ” ООД. Възнаграждението по договор е определено на 7 200 евро.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2011г.

“Декотекс” АД е текстилно предприятие и основни направления в дейността му са:

- Производство на килими и килимени изделия и търговия в страната и чужбина – голямо разнообразие от колекции, модели и десени. Обемът на произведената продукция за 2011 г. възлиза на 7 273 хил. лв.

- Производство на нетъкани подови покрития (тъфтинг) и търговия в страната и чужбина. Изделията са конфекционирани: комплекти за баня от две, три, четири и пет части, пътеки, килими. Годишният обем на произведената продукция възлиза на 1 200 хил. лв.

Производственият си асортимент дружеството реализира с програма за износ и продажба на вътрешен пазар чрез дистрибуторска мрежа и веригите “Икеа”, “Метро”, “Практикер”, “Бриколаж”, “Кауфланд”, “Карфур”.

Произведената продукция през 2011г. е, както следва:

Вид изделие	Произведени х.кв.м. 2011г.	Произведени х.кв.м. 2010г.	Изменение
Килими и килимени изделия	408	837	-429
Тъфтинг изделия	200	298	-98
Печатни изделия	-	36	-36

Производството на килими и килимени изделия през 2011 г. е в периода от м.януари до месец юни когато част от дълготрайните материални активи на дружеството бяха продадени на белгийската фирма “Рожее Ванден Берхе БГ”. Основно производството на “Декотекс” АД е съсредоточено през втората половина на годината в тъфтинг изделията.

Продажбите на “Декотекс” АД за 2010 г. и 2011 г. като обем (натури и стойност) са:

Вид изделие	Продажби 2010 г.		Продажби 2011 г.	
	Хил.кв.м.	Хил.лв	Хил.кв.м.	Хил.лв
Килими и килимени изделия	837	13570	408	7 882
Тъфтинг изделия	261	1607	200	1 310
Печатни изделия	45	251	0	49
Стоки		74		277
Услуги		329		409

Структурата на продажбите по направления за 2010г. и 2011г. е както следва:

Направление на продажбите/износ,вътрешен пазар/	2010г.	2011г.
Износ - относителен дял	83.09	70.58
Вътрешен пазар – относителен дял	16.91	29.42

Основните външни пазари за продукцията на “Декотекс” АД през 2011г. са САЩ, Полша, Германия, Русия, Латвия.

Дружеството разширява вътрешния пазар чрез големите хипермаркети като поддържа добра номенклатура на тъфтинговите изделия, предлага нови десени и модерни цветови комбинации.

Дружеството обслужва редовно задълженията си към доставчици и кредитори, като няма просрочени и изискуеми задължения. Срещу дружеството няма заведени съдебни иски. Просрочените вземания на дружеството са обезценени в съответствие със Счетоводната политика.

3. Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Върху дейността на дружеството влияние оказват множество рискове, които могат да бъдат систематизирани като:

Валутен риск: Основната част от сделките на дружеството се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева. Чуждестранните трансакции, деноминирани в щатски долари, излагат дружеството на валутен риск. Дружеството провежда консервативна политика по отношение на валутните си експозиции, на вземанията и задълженията си.

Лихвен риск: Политиката на дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Към 31.12.2011 година дружеството има сключени банкови заеми: овърдрафт за оборотни средства в EUR и два кредита с инвестиционно предназначение в EUR от “Райфайзенбанк” ЕАД и кредитна линия в EUR от банка “ОББ”.

Общата сума на месечните вноски е 38 080 EUR заедно с лихвите. Кредитите се обслужват редовно. Източник на обслужването им е предоставеният заем на фирма “Рожее Ванден Берхе БГ” ЕАД, постъпленията от който покриват кредитните задължения.

Зависимост от дългосрочни договори: Всички дългосрочни договори са свързани с основния предмет на дейност на дружеството и са съобразени с изискванията на Търговския закон. Договорните условия са обвързани с възможността дружеството да осъществява плащанията си по тях, без това да нарушава нормалната му търговска дейност.

Управленски риск: В хода на обичайната си дейност “Декотекс” АД осъществява редица управленски и инвестиционни решения, които не могат да доведат до отрицателен ефект.

Ценови риск: С цел управление на ценовия риск, дружеството се старее да заявява доставката на голяма част от необходимите материали предварително, като договаря отстъпки от цените на тези суровини и стоки и съответно се стреми да сключва договори за цялата финансова година.

Кредитен риск: Излагането на дружеството на кредитен риск е под размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е отсрочени плащания да се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазване на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват при получаване на стоката, което гарантира вземанията на дружеството.

Ликвиден риск: Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността като внимателно следи входящите и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

4. Преглед на Годишния финансов отчет за 2011г.

Активите на дружеството са 24 579 хил. лв. и са групирани като текущи и нетекущи. Нетекущите възлизат на 14 998 хил. лв. или 61 % от сумата на всички активи. Основна част от нетекущите активи са Дълготрайните материални активи, които са в размер на 8 662 хил. лв. или 58 % от нетекущите активи. Балансовата стойност на дълготрайните активи е, както следва:

- 702 хил. лв. земи;
- 1 762 хил. лв. сгради и конструкции;
- 2 492 хил. лв. машини и оборудване и съоръжения;
- 20 хил. лв. транспортни средства и стопански инвентар;
- 798 хил. лв. разходите за придобиване на ДМА.

Към 31.12.2011 г. дружеството отчита инвестиционни имоти в размер на 2 888 хил. лв. Те представляват производствени и търговски помещения в

гр. Сливен и гр. Кермен, отдадени под наем. Месечният наем от всички помещения е в размер на 60 хил.лв., а амортизационните отчисления на сградите (4% - годишна амортизационна норма) са в размер на 12 хил.лв. месечно.

Активите по отсрочени данъци са в размер на 41 хил. лв. и са в резултат от начислена обезценка на вземания и задължения за предстоящи плащания при пенсиониране.

Текущите активи са в размер на 9 581 хил. лв. или 39 % от всички активи. Текущите активи включват:

- материални запаси в размер на 3 527 хил. лв.;
- търговски и др. вземания в размер на 5 407 хил. лв.;
- парични средства и парични еквиваленти в размер на 647 хил. лв.

Преобладаваща част от материалните запаси са материалите, които са в размер на 1 400 хил. лв. и представляват 40 % от материалните запаси. В сравнение с предходната година, в абсолютна стойност е налице намаление на материалите с 4 406 хил. лв., което е в резултат от продажба на материали в цеха и на склад на фирмата “Рожее Ванден Берхе БГ” ЕАД.

Наличностите на готова продукция към 31.12.2011г. са в размер на 1 146 хил. лв., а за 2010г. са в размер на 2 665 хил. лв. Намалението на запасите от готова продукция се дължи на намаления обем на производство вследствие продажбата на част от дълготрайните активи на дружеството.

Незавършеното производство е намаляло с 1 305 хил. лв. или относителният му дял в структурата на материалните запаси е в размер на 22%.

Вземанията на дружеството към 31.12.2011г. възлизат на 5 210 хил. лв. и са намалени с 2 329 хил. лв. спрямо 2010г. Вземанията от свързани лица са 1577 хил. лв. и за 2011г. представляват 30 % от всички текущи вземания. Събираемостта на вземанията от несвързани лица се е подобрила през 2011г.

Паричните средства на дружеството към 31.12.2011г. в размер на 647 хил. лв. са разпределени, както следва: парични средства в брой – 18 хил.

лв. и парични средства в разплащателни сметки – 629 хил. лв., в т.ч. 433 хил. лв. в чуждестранна валута, която е преоценена към 31.12.2011г. по заключителния курс на БНБ.

Регистрираният капитал на дружеството е 15 041 хил.лв.

Разделът от Отчета за финансовото състояние „Капитал и резерви” е на стойност 21 599 хил. лв., в т.ч.:

- Записан капитал	- 15 041 хил. лв.
- Законови резерви по чл.246 от ТЗ	- 1 504 хил. лв.
- Други резерви	- 633 хил. лв.
- Преоценъчен резерв	- 4 409 хил. лв.
- Финансов резултат	- 11 хил. лв.

Преоценъчният резерв от последващи оценки на активи включва стойностните разлики между справедливите стойности на дълготрайните материални активи към 01.01.2002г. и коригираните балансови оценки към същата дата в резултат на извършена оценка при преминаване по МСФО.

Към 31.12.2011г. дружеството отчита текуща загуба за 2011г. в размер на 1 684 хил. лв.

Нетекущите пасиви по Отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2011г. възлизат на 574 хил. лв., и представляват дългосрочни задължения по договори за кредит в размер на 543 хил. лв. и провизии за доходите на наетите лица, възлизащи на 13 хил. лв. и данъчни пасиви в размер на 18 хил. лв.

Текущите пасиви са в размер на 2 406 хил. лв., в т.ч.:

- задължения по банкови заеми в размер на 804 хил. лв.;
- задължения към доставчици и клиенти в размер на 610 хил. лв.;
- задължения към персонала и социалното осигуряване в размер на 203 хил. лв.;
- данъчни задължения в размер на 338 хил. лв.;
- други задължения в размер на 108 хил. лв.;

- провизии в размер на 20 хил. лв.;
- приходи за бъдещи периоди в размер на 323 хил. лв.

Към 31.12.2011г. „Декотекс” АД няма стари задължения към персонала и социалното осигуряване.

През 2011г. са реализирани приходи в размер на 22 274 хил. лв., в т.ч. нетни приходи от продажби – 21 832 хил. лв. и финансови приходи – 442 хил. лв.

Размерът на приходите от продажби се е увеличил с 5 565 хил. лв. спрямо 2010г., което е резултативна величина от продажба през отчетния период на дълготрайни материални активи, материали и незавършена продукция.

Вид изделие/услуга	Приходи 2011г.	Приходи 2010г.	Изменение
Продукция	9241	15428	(6187)
Стоки	277	74	203
Услуги	409	329	80
Продажби на ДМА и материални запаси	10755		10755
Други продажби	1150	436	714

Разходите за дейността през 2011г. са в размер на 23 844 хил. лв. или със 7 112 хил. лв. по-малко от предходната 2010г.

Основните видове разходи за дейността са:

Вид разход	2011г.	2010г.	Изменение
Разходи за материали	6467	11295	(4828)
Разходи за външни услуги	805	1238	(433)
Разходи за персонала	1567	2902	(1335)
Балансова стойност на продадените активи	10894	157	10737
Обезценки на активи и провизии	934	479	455

Структурата на разходите потвърждава характеристиката на дружеството като работещо предприятие – преобладаващи са преките производствени разходи в сравнение с непреките и финансовите такива.

За 2011г. е начислен данък печалба в размер на 95 хил. лв. През годината не са внасяни авансови вноски. Данъкът е в следствие на преобразуване на счетоводната загуба.

В резултат от отчетените резултати за 2011г. ръководството на дружеството счита, че основния риск, пред който може да се изправи то е значително намаление на обема на производството в резултат от загуба на основни клиенти или голямо увеличение на производствените разходи над планираните равнища.

За предпазване и преодоляване на рисковите фактори ръководството на дружеството ежесечно наблюдава, анализира и контролира преките и непреките производствени разходи.

Персоналът на дружеството към 31.12.2011 г. наброява 65 човека, като бройката се е намалила спрямо 2010г. с 249 човека. Към 12.07.2011 г. част от персонала беше прехвърлен във фирма “Рожее Ванден Берхе БГ” ЕАД (179 човека).

II. Събития, настъпили след датата на съставяне на Годишния финансов отчет

Няма настъпили важни събития след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2011г., които да доведат до корекции или необходимост от оповестяване.

III. Бъдещо развитие на дружеството

Намерението на мажоритарния собственик за бъдещото развитие на “Декотекс” АД е както да развива досегашната дейност на дружеството и по-конкретно – производство на тъфтинг изделия за вътрешния и външен пазар, така и да насочи усилията си в следните направления с цел положителен финансов резултат за 2012 година:

- увеличение на търговията с килими и други подови покрития;
- производство на електро и топлоенергия с когенерационната система;
- строителство и управление на недвижима собственост;
- инвестиционна дейност.

Предвижданите разходи за инвестиции през 2012г. са около 2 700 хил. лв. предназначени за:

- инвестиции в строителство на жилищни сгради;
- изплащане на двата инвестиционни кредита в Райфайзенбанк ЕАД.

Важните проблеми, останали за решаване от ръководството на дружеството през годината са:

- подобряване стратегията на дружеството по отношение откриването на нови пазарни ниши, клиенти, изделия;
- подобряване ценовата политика.

IV. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Дружеството притежава акции в “Туида Гардънс” АД в размер на 20%.

Общото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите за отчетната 2011г. е в размер на 49 лв.

Членовете на Съвета на директорите притежават акции от капитала на дружеството както следва:

- Васил Йорданов Йовчев -12 913 броя акции с дял от гласовете на общото събрание на дружеството – 0.08%.
- “Каппа Технолоджи” АД – 13 828 824 броя акции с дял от гласовете на общото събрание на дружеството – 91,94 %.

Дружества, в които Васил Йорданов Йовчев е член на съвета на директорите са: “Каппа Технолоджи” АД, “Декотекс имоти” ЕАД, “Туида Гардънс” АД.

Дружества, в които Рахамим Евар е член на съвета на директорите са: “Каппа Технолоджи” АД, “Декотекс имоти” ЕАД, “Туида Гардънс” АД.

Дружества, в които Бенджамин Евар е член на съвета на директорите са: “Декотекс имоти” ЕАД и “Туида Гардънс” АД.

Членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори през 2011 г. упоменати в чл.240 б от Търговския закон.

V. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма клонове в страната и чужбина.

VI. Финансови показатели

Анализът на финансовото състояние на дружеството се определя чрез оценка на показатели и формулиране на изводи за състоянието на дейността. Показателите са количествени характеристики и са:

		%	%
<u>Рентабилност</u>		<u>2010г.</u>	<u>2011г.</u>
- Рентабилност на приходите от продажби	–	(2.19)	(7.71)
- Рентабилност на собствения капитал	–	(1.53)	(7.80)
- Рентабилност на пасивите	–	(2.08)	(56.51)
- Капитализация на активите	–	(0.88)	(6.85)

Показателите за рентабилност на дружеството за 2011 г. са отрицателни величини, тъй като финансовият резултат е отрицателна величина и показват степента на рентабилност. Рентабилността на собствения капитал показва съотношението между финансовия резултат и собствения капитал на дружеството.

Рентабилността на пасивите показва процента на капитализация на собствения капитал спрямо задълженията.

Ефективност

- Ефективност на разходите	–	97.92	93.42
- Ефективност на приходите	–	102.13	107.05

От показателите за ефективност е видно, че за всеки 100 лева приходи, дружеството е извършило 107,05 лева разходи и обратно за всеки 100 лева разходи, дружеството отчита приходи в размер на 93.42 лева.

Ликвидност

- Обща ликвидност	–	1.32	4.59
- Бърза ликвидност	–	0.58	2.90
- Абсолютна ликвидност	–	0.04	0.31
- Незабавна ликвидност	–	0.58	0.31

Показателите за ликвидност характеризират възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Коефициентът на обща ликвидност за 2011 г. е 4.59, (три пъти по-добър в сравнение с 2010 г.) и показва, че дружеството е в състояние да покрие текущите си задължения с текущите активи. Коефициентът за бърза ликвидност също е подобрен многократно – 2,90 за 2011 г. Това се дължи на факта, че дружеството изплати задълженията си по банкови кредити, лизинги и към доставчици.

- Финансова автономност	–	1.36	8.18
- Задлъжнялост	–	0.6	0.12

Коефициентите за финансова автономност характеризират степента на независимост на предприятието от кредитори. Финансовата автономност за 2011 г. е 8.18 и показва, че дружеството покрива със собствения си капитал текущите и нетекущите си задължения, а коефициентът на задлъжнялост е 0,12.

Анализът на финансовото състояние на „Декотекс” АД, както и платежоспособността на дружеството е предназначен за акционерите, оперативното управление и другите потребители на информация. Сравнението на показателите за 2010г. и 2011г. показва, че те са в много добри равнища и показват прогресиращото развитие на дружеството.

VII. Използвани от дружеството финансови инструменти
Дружеството не използва финансови инструменти.

07.03.2012г.
гр. София

Изп. директор:
(инж. Васил Йовчев)

