

Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА “ДЕКОТЕКС” АД ПРЕЗ 2016г.

I. Преглед на дейността на групата

1. Обща информация

“Декотекс” АД (дружество-майка) 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 31.12.2016г. капиталът на дружеството е 100 % частна собственост и е разпределен между акционерите както следва:

- юридически лица – 94.27 % от капитала или 14 179 512 бр. акции;
- физически лица – 5,73 % от капитала или 862 098 бр. акции.

Борсовият код на дружеството е 4DE / DEKOT

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 имоти” ЕАД е дъщерно дружество, в което предприятието-майка упражнява контрол чрез пряко участие (100%) в капитала. 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.

С Решение на Съвета на директорите от 02.12.2013 г.”Декотекс” АД учреди през четвъртото тримесечие дъщерна фирма на територията на САЩ със 100% участие.

Наименованието на дъщерното дружество е Decotex USA Inc.. Декотекс АД направи парична вноска в размер на 505 000 USD(петстотин и пет хиляди долара) с цел бъдещи инвестиции на американския пазар на недвижими имоти.

Асоциирано предприятие в Групата към 31.12.2016г. е “Туида Гардънс” АД. Дружеството е регистрирано в Република България през 2009г., със седалище и адрес на управление: гр. Сливен, бул. “Хаджи Димитър” № 42.

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 2016 г. приходите са формирани от следните дейности:

- производство и продажба на килими и килимени изделия и подови покрития – 22 %;
- производство на електроенергия – 27 %;
- приходи от предоставени услуги и наеми - 25 %;
- приходи от продажба на стоки – 26 %.

За приключилата 2016г. е изгoten годишен консолидиран 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 консолидиран отчет е изгoten 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 консолидиран отчет за всеобхватния доход дава достоверна картина, във всички аспекти на същественост, относно дейността и финансовите резултати на “Декотекс” АД към 31.12.2016г.;
- Годишният консолидиран отчет за финансовото състояние, вярно отразява имущественото състояние на “Декотекс” АД във всички аспекти на същественост на активите и пасивите към 31.12.2016г.
- Годишните консолидирани отчети за паричния поток и за промените в собствения капитал към 31.12.2016г. 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 консолидиран финансов отчет бе изгoten и подготвен за извършване на одиторска проверка на 14.03.2017г.

Според решение на Общото събрание на акционерите за извършване на одиторска проверка на консолидирания ГФО за 2016г. бе избрано специализирано одиторско предприятие „Ажур ТДМ“ ООД. Възнаграждението по договор е определено на 2000 лева.

2. Преглед на дейността на групата през 2016г.

“Декотекс” АД (дружеството – майка) е текстилно предприятие и основни направления в дейността му са:

- Производство на нетъкани подови покрития (тъфting) 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 1 993 хил. лв.

- Търговия с килими и килимени изделия в страната и чужбина – разнообразие от колекции, модели и десени.

Производственият си асортимент дружеството реализира с програма за износ и продажба на вътрешен пазар чрез дистрибуторска мрежа и веригите “Практикер Ритейл”, “Бриколаж”, “Кауфланд”, ”Практис”, ”Баумакс”, “Мастерхаус”, “Айко Мулти”, ”Темакс”.

Произведената продукция през 2015г. е, както следва:

Вид изделие	Произведени /преработени/х.кв.м. 2016г.	Произведени х.кв.м. 2015г.	Изменение
Килими и килимени изделия	11	4	7
Тъфтинг изделия	71	94	(23)

Основно производството на “Декотекс” АД през 2016 година е съсредоточено в тъфтинг изделията.

Продажбите на групата за 2015 г. и 2016 г. като обем (натури и стойност) са:

Вид изделие	Продажби 2015 г.		Продажби 2016 г.	
	Хил.кв.м.	Хил.лв	Хил.кв.м.	Хил.лв
Килими и килимени изделия	4	98	6	111
Тъфтинг изделия	86	853	75	758
Стоки	51	967	60	1052
Услуги		795		1014

Структурата на продажбите по направления за 2015г. и 2016г. е както следва:

Направление на продажбите/износ,вътрешен пазар/	2015г.	2016г.
Износ - относителен дял	14.34	16,13
Вътрешен пазар – относителен дял	85.66	83,87

Основните външни пазари за продукцията на “Декотекс” АД (дружеството - майка) през 2016г. са Полша, Румъния, Гърция, Македония.

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

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

3. Основни рискове, пред които е изправена групата

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

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

Лихвен риск: Политиката на групата е насочена към минимизиране на лихвения риск. Към 31.12.2016 година групата няма сключени банкови заеми.

Зависимост от дългосрочни договори: Всички дългосрочни договори са свързани с основния предмет на дейност на групата и са съобразени с изискванията на Търговския закон. Договорните условия са обвързани с възможността групата 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, групата се старае да заявява доставката на голяма част от необходимите материали предварително, като договаря отстъпки от цените на тези сировини и стоки и съответно се стреми да сключва договори за цялата финансова година.

Кредитен риск: Излагането на групата на кредитен риск е под размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Нейната 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 групата.

Ликвиден риск: Групата 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 консолидиран финансов отчет за 2015г.

Активите на групата са 19 048 хил. лв. и са групирани като текущи и нетекущи. Нетекущите възлизат на 13 099 хил. лв. или 68,8 % от сумата на всички активи. Основна част от нетекущите активи са Дълготрайните материални активи, които са в размер на 4 910 хил. лв. или 26 % от нетекущите активи. Балансовата стойност на дълготрайните активи е, както следва:

- 1 781 хил. лв. земи;
- 1 346 хил. лв. сгради и конструкции;
- 1 761 хил. лв. машини и оборудване и съоръжения;
- 5 хил. лв. транспортни средства и стопански инвентар;
- 17 хил. лв. разходи за придобиване на ДА.

Към 31.12.2016 г. групата отчита инвестиционни имоти в размер на 4 334 хил. лв. Те представляват производствени и търговски помещения в

гр. Сливен и гр. Кермен, отدادени под наем, както и целия сграден фонд на „Декотекс имоти“ ЕАД, предназначен за отдаване под наем. Годишният приход от наем от всички помещения е в размер на 936 хил.лв.

Активите по отсрочени данъци са в размер на 68 хил. лв. и са в резултат от начислена обезценка на вземания и материални запаси, задължения за предстоящи плащания при пенсиониране и временна разлика на превишението на данъчната балансова стойност над счетоводната балансова стойност на ДА в дъщерното дружество „Декотекс имоти“ ЕАД.

Текущите активи са в размер на 5 949 хил. лв. или 3,2 % от всички активи. Текущите активи включват:

- материални запаси в размер на 1 690 хил. лв.;
- търговски и др. вземания в размер на 758 хил. лв.;
- парични средства и парични еквиваленти в размер на 3 495 хил. лв.

Материалите са в размер на 375 хил. лв. и представляват 22 % от материалните запаси. В сравнение с предходната година, в абсолютна стойност е налице намаление на материалите с 59 хил. лв.

Наличностите на готова продукция към 31.12.2016г. са в размер на 520 хил. лв., а за 2015г. са в размер на 660 хил. лв.

Незавършеното производство е в размер на 152 хил. лв., като относителният му дял в структурата на материалните запаси е в размер на 9%.

Вземанията на групата към 31.12.2016г. възлизат на 758 хил. лв. и са намалели спрямо 2015г. Вземанията от свързани лица са преквалифицирани като дългосрочни и са в размер на 1011 хил. лв.

Паричните средства на групата към 31.12.2016г. в размер на 3 495 хил. лв. са разпределени, както следва: парични средства в брой – 12 хил. лв. и парични средства в разплащателни сметки – 3 483 хил. лв., в т.ч. хил. лв. в чуждестранна валута, която е преоценена към 31.12.2016г. по заключителния курс на БНБ.

Регистрираният капитал на дружеството – майка е 15 042 хил.лв.

Разделът от Отчета за финансовото състояние „Капитал и резерви“ е на стойност 19 578 хил. лв., в т.ч.:

- Записан капитал	- 15 042 хил. лв.
- Законови резерви по чл.246 от ТЗ	- 1 161 хил. лв.
- Преоценъчен резерв	- 4 011 хил. лв.
- Други резерви	- 217 хил. лв.
- Финансов резултат	- (1 489) 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 31.12.2016г. групата отчита текуша загуба за 2016г. в размер на 1489 хил. лв.

Нетекущите пасиви по Отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2016г. възлизат на 66 хил. лв., и представляват провизии за доходи при пенсиониране с очаквана реализация през 2019г.

Текущите пасиви са в размер на 744 хил. лв., в т.ч.:

- задължения към доставчици и клиенти в размер на 508 хил. лв.;
- задължения към персонала и социалното осигуряване в размер на 41 хил. лв.;
- данъчни задължения в размер на 85 хил. лв.;
- други задължения в размер на 82 хил. лв.;
- провизии за пенсиониране през 2017г. в размер на 21 хил. лв.

Към 31.12.2016г. групата няма стари задължения към персонала и социалното осигуряване.

През 2016г. са реализирани приходи в размер на 4 516 хил. лв., в т.ч. нетни приходи от продажби – 4129 хил. лв. и финансова приходи – 387 хил. лв.

Вид изделие/услуга	Приходи 2016г.	Приходи 2015г.	Изменение
Продукция	892	951	(59)
Електроенергия	1 101		1 101
Стоки	1 052	967	85
Услуги	1 014	795	219
Продажби на ДМА и материални запаси	33	38	(5)
Други продажби	37	70	(33)

Основните видове разходи за дейността са:

Вид разход	2016г.	2015г.	Изменение
Разходи за материали	1 349	448	901
Разходи за външни услуги	540	456	84
Разходи за персонала	539	527	12
Балансова стойност на продадените активи	705	624	81
Обезценки на активи и провизии	1 681	743	938

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

За 2016г. е начислен данък печалба в размер на 5 хил.лв в т.ч.за дъщерното дружество „Декотекс имоти“ ЕАД – 2 хил.лв.

В резултат от отчетените резултати за 2016г. ръководството на групата счита, че основния риск, пред който може да се изправи тя 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 групата ежемесечно наблюдава, анализира и контролира преките и непреките производствени разходи.

Персоналът на групата към 31.12.2016 г. наброява 42 человека.

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

Няма настъпили важни събития след датата на съставяне на Годишния консолидиран финансов отчет за 2016г., които да доведат до корекции или необходимост от оповестяване.

III. Бъдещо развитие на групата

Намерението на мажоритарния собственик на дружеството – майка за бъдещото развитие на дружествата от групата е както да развива досегашната дейност на групата 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 2016 година:

- увеличение на търговията с килими и други подови покрития;
- строителство и управление на недвижима собственост;
- инвестиционна дейност.

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

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

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

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

Членовете на Съвета на директорите за отчетната 2016г. нямат възнаграждение.

Членовете на Съвета на директорите притежават акции от капитала на дружеството - майка 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 %.

Членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори през 2016г. упоменати в чл.240 б от Търговския закон.

V. Наличие на клонове на дружеството

Групата няма клонове в страната и чужбина.

VI. Финансови показатели

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

	%	%
	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
<u>Рентабилност</u>		
- Рентабилност на приходите от продажби	– (0,36)	(0.14)
- Рентабилност на собствения капитал	– (0,08)	(0.02)
- Рентабилност на пасивите	– (1,84)	(0,83)

Показателите за рентабилност на групата за 2016 г. показват степента на рентабилност. Рентабилността на собствения капитал показва съотношението между финансия резултат и собствения капитал на групата.

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
- Ефективност на разходите	– 75,39	90,00
- Ефективност на приходите	– 132,64	111,11

От показателите за ефективност е видно, че за всеки 100 лева приходи, групата е извършила 132,64 лева разходи и обратно за всеки 100 лева разходи, дружеството отчита приходи в размер на 75,39 лева.

<u>Ликвидност</u>		2016 г.	2015 г.
- Обща ликвидност	-	7,99	12,99
- Бърза ликвидност	-	5,72	8,86
- Абсолютна ликвидност	-	4,70	4,12
- Незабавна ликвидност	-	5,72	8,86

Показателите за ликвидност характеризират възможността на групата да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Коефициентът на обща ликвидност за 2015 г. е 12.99 и показва, че групата е в състояние да покрие текущите си задължения с текущите активи. Коефициентът за бърза ликвидност е добър поради факта, че дружеството изплати задълженията си по банкови кредити, лизинги и към доставчици.

	2016 г.	2015 г.
- Финансова автономност	-	22,28 42,3
- Задължнялост	-	0.01 0.02

Коефициентите за финансова автономност характеризират степента на независимост на групата от кредитори. Финансовата автономност за 2016 г. е 22,28 и показва, че групата покрива със собствения си капитал текущите и нетекущите си задължения, а коефициентът на задължнялост е 0.01.

Анализът на финансовото състояние на групата, както и платежоспособността ѝ е предназначен за акционерите, оперативното управление и другите потребители на информация. Сравнението на показателите за 2016г. и 2015г. показва, че те са в много добри равнища и показват прогресиращото развитие на групата.

14.03.2017г.
гр. Сливен

Изп. директор:

 (инж. Васил Йовчев)