

Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕКОТЕКС” АД

ЗА 2012г.

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 31.12.2012г. капиталът на дружеството е 100 % частна собственост и е разпределен между акционерите както следва:

- юридически лица – 94,25% от капитала или 14 176 880 бр. акции;
- физически лица – 5,75 % от капитала или 864 730 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 2012 г. приходите са формирани от следните дейности:

- производство и продажба на килими и килимени изделия – 12 %;
- производство и продажба на нетъкани подови покрития – 33 %;
- приходи от предоставени услуги - 21 %;
- приходи от продажба на стоки – 34 %.

За приключилата 2012г. е изгoten 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 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 Оповествяване 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 31.12.2012г.;
- Годишният отчет за финансовото състояние, вярно отразява имущественото състояние на „Декотекс“ АД във всички аспекти на същественост на активите и пасивите към 31.12.2012г.;

- Годишните отчети за паричния поток и за промените в собствения капитал към 31.12.2012г. 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 изгoten и подгoten за извършване на одиторска проверка на 22.02.2013г.

Според решение на Общото събрание на акционерите за извършване на одиторска проверка на ГФО за 2012г. бе избрано специализирано одиторско предприятие „Ажур ТДМ“ ООД. Възнаграждението по договор е определено на 5 400 евро.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2012г.

“Декотекс” АД 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 1 300 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 “Метро”, “Практикер”, “Бриколаж”, “Кауфланд”.

Произведената продукция през 2012г. е, както следва:

Вид изделие	Произведени х.кв.м. 2012г.	Произведени х.кв.м. 2011г.	Изменение
Килими и килимени изделия	-	408	-408
Тъфting изделия	130	200	-70

Основното производството на “Декотекс” АД е съсредоточено през 2012 г. в тъфтинг изделията.

Продажбите на “Декотекс” АД за 2011 г. и 2012 г. като обем (натури и стойност) са:

Вид изделие	Продажби 2011 г.		Продажби 2012 г.	
	Хил.кв.м.	Хил.лв	Хил.кв.м.	Хил.лв
Килими и килимени изделия	408	7 882	17	380
Тъфтинг изделия	200	1 310	133	1 034
Стоки		277	42	820
Услуги		409		667

Структурата на продажбите по направления за 2011г. и 2012г. е както следва:

Направление на продажбите/износ,вътрешен пазар/	2011г.	2012г.
Износ - относителен дял	70.58	18.40
Вътрешен пазар – относителен дял	29.42	81.60

Основните външни пазари за продукцията на “Декотекс” АД през 2012г. са Германия, Латвия, Румъния.

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 искове. 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 транзакции, 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 31.12.2012 година дружеството има склучени банкови заеми: овърдрафт за оборотни средства в EUR от “Райфайзенбанк” ЕАД и от банка “ОББ”, които към 31.12.2012 г са с балансова стойност 0.00 лева.

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 наруши 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 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 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 2012г.

Активите на дружеството са 21 769 хил. лв. и са групирани като текущи и нетекущи. Нетекущите възлизат на 13 910 хил. лв. или 64 % от сумата на всички активи. Основна част от нетекущите активи са Дълготрайните материални активи, които са в размер на 5 150 хил. лв. или 37 % от нетекущите активи. Балансовата стойност на дълготрайните активи е, както следва:

- 786 хил. лв. земи;
- 1 602 хил. лв. сгради и конструкции;
- 2 326 хил. лв. машини и оборудване и съоръжения;
- 14 хил. лв. транспортни средства и стопански инвентар;
- 422 хил. лв. разходите за придобиване на ДМА.

Към 31.12.2012г. дружеството отчита инвестиционни имоти в размер на 2 990 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 100 хил. лв. и са в резултат от начислена обезценка на вземания и материални запаси и задължения за предстоящи плащания при пенсиониране.

Текущите активи са в размер на 7 859 хил. лв. или 36 % от всички активи. Текущите активи включват:

- материални запаси в размер на 2 470 хил. лв.;
- търговски и др. вземания в размер на 3 779 хил. лв.;
- парични средства и парични еквиваленти в размер на 1 601 хил. лв.

Материалите са в размер на 706 хил. лв. и представляват 28 % от материалните запаси. В сравнение с предходната година, в абсолютна стойност е налице намаление на материалите с 694 хил. лв., което е в резултат от продажба на материали в цеха и на склад на фирмата “Роже Ванден Берхе БГ” ЕАД, както и на извършена обезценка.

Наличностите на готова продукция към 31.12.2012г. са в размер на 894 хил. лв., а за 2011г. са в размер на 1 146 хил. лв. Намалението на запасите от готова продукция се дължи на намаления обем на производство вследствие продажбата на част от дълготрайните активи на дружеството, както и на продажби на вътрешния пазар.

Незавършеното производство е в размер на 302 хил.lv като относителният му дял в структурата на материалните запаси е в размер на 12%.

Вземанията на дружеството към 31.12.2012г. възлизат на 3 779 хил. лв. и са намалени с 1 431 хил. лв. спрямо 2011г. Вземанията от свързани лица са 1178 хил. лв. и за 2012г. представляват 31 % от всички текущи вземания. Събирамостта на вземанията от несвързани лица се е подобрила през 2012г.

Паричните средства на дружеството към 31.12.2012г. в размер на 1 601 хил. лв. са разпределени, както следва: парични средства в брой – 9 хил. лв. и парични средства в разплащателни сметки – 1 592 хил. лв., в т.ч. 755 хил. лв. в чуждестранна валута, която е преоценена към 31.12.2012г. по заключителния курс на БНБ.

Регистрираният капитал на дружеството е 15 042 хил.лв.

Разделът от Отчета за финансовото състояние „Капитал и резерви“ е на стойност 21 053 хил. лв., в т.ч.:

- Записан капитал	- 15 042 хил. лв.
- Законови резерви по чл.246 от ТЗ	- 1 504 хил. лв.
- Преоценъчен резерв	- 4 400 хил. лв
- Финансов резултат	- 107 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 31.12.2012г. дружеството отчита текуща загуба за 2012г. в размер на 549 хил. лв.

Нетекущите пасиви по Отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2012г. възлизат на 30 хил. лв., и представляват провизии за доходите на наетите лица, възлизащи на 14 хил. лв. и данъчни пасиви в размер на 16 хил. лв.

Текущите пасиви са в размер на 686 хил. лв., в т.ч.:

- задължения към доставчици и клиенти в размер на 408 хил. лв.;
- задължения към персонала и социалното осигуряване в размер на 121 хил. лв.;
- данъчни задължения в размер на 50 хил. лв.;
- други задължения в размер на 100 хил. лв.;
- провизии в размер на 7 хил. лв.;

Към 31.12.2012г. „Декотекс“ АД няма стари задължения към персонала и социалното осигуряване.

През 2012 г. са реализирани приходи в размер на 4 947 хил. лв., в т.ч. нетни приходи от продажби – 4 548 хил. лв. и финансови приходи – 399 хил. лв.

Вид изделие/услуга	Приходи 2012г.	Приходи 2011г.	Изменение
Продукция	1 414	9241	(7 827)
Стоки	1 093	277	816
Услуги	667	409	258
Продажби на DMA и материални запаси	336	10755	(10 419)
Други продажби	1 038	1150	(112)

Основните видове разходи за дейността са:

Вид разход	2012г.	2011г.	Изменение
Разходи за материали	974	6467	(5 493)
Разходи за външни услуги	729	805	(76)
Разходи за персонала	570	1567	(997)
Балансова стойност на продадените активи	925	10894	(9 969)
Обезценки на активи и провизии	812	934	(122)

Структурата на разходите потвърждава характеристиката на дружеството като работещо предприятие – преобладаващи са преките производствени разходи в сравнение с непреките и финансовите такива. Необходимо е да се има в предвид, че приходите и разходите за 2012 г. са несъпоставими с резултатите от 2011 г. поради факта, че производството на тъфтиг изделия е доминиращо.

За 2012г. е начислен данък печалба в размер на 28 хил. лв. През годината не са внасяни авансови вноски. Данъкът е в следствие на преобразуване на счетоводната загуба.

В резултат от отчетените резултати за 2012г. 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 ежемесечно наблюдава, анализира и контролира преките и непреките производствени разходи.

Персоналът на дружеството към 31.12.2012 г. наброява 55 человека, като бройката се е намалила спрямо 2011г. с 10 человека.

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

Няма настъпили важни събития след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2012г., 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 2013 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 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 2012г. е в размер на 23 хил.lv.

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 2012г. 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>2011г.</u>	<u>2012г.</u>
Рентабилност		
- Рентабилност на приходите от продажби	– (7.71)	(12.07)
- Рентабилност на собствения капитал	– (7.80)	(2.61)
- Рентабилност на пасивите	– (56.51)	(76.67)
- Капитализация на активите	– (6.85)	(2.52)

Показателите за рентабилност на дружеството за 2012 г. са отрицателни величини, тъй като финансовият резултат е отрицателна величина и показват степента на рентабилността. 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.

<u>Ефективност</u>	<u>2011 г.</u>	<u>2012 г.</u>
- Ефективност на разходите	– 93.42	89.49
- Ефективност на приходите	– 107.05	111.74

От показателите за ефективност е видно, че за всеки 100 лева приходи, дружеството е извършило 111,74 лева разходи и обратно за всеки 100 лева разходи, дружеството отчита приходи в размер на 89.49 лева.

<u>Ликвидност</u>	<u>2011 г.</u>	<u>2012 г.</u>
- Обща ликвидност	– 4.59	11.44
- Бърза ликвидност	– 2.90	7.84
- Абсолютна ликвидност	– 0.31	2.33
- Незабавна ликвидност	– 0.31	2.33

Показателите за ликвидност характеризират възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Коефициентът на общата ликвидност за 2012 г. е 11.44, (три пъти по-добър в сравнение с 2011 г.) и показва, че дружеството е в състояние да покрие текущите си задължения с текущите активи. Коефициентът за бърза ликвидност също е подобрен многоократно – 7.84 за 2012 г. Това се дължи на факта, че дружеството изплати задълженията си по банкови кредити, лизинги и към доставчици.

- Финансова автономност	– 8.18	29.40
- Задължнялост	– 0.12	0.03

Коефициентите за финансова автономност характеризират степента на независимост на предприятието от кредитори. Финансовата автономност за 2012 г. е 29.40 и показва, че дружеството покрива със собствения си капитал текущите и нетекущите си задължения, а коефициентът на задължнялост е 0.03.

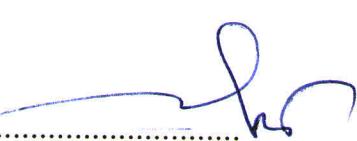
Анализът на финансовото състояние на „Декотекс“ АД, както и платежоспособността на дружеството е предназначен за акционерите, оперативното управление и другите потребители на информация. Сравнението

на показателите за 2011г. и 2012г. 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.

22.02.2013г.
гр. Сливен

Изп. директор: 

(инж. Васил Йовчев)

