

Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕКОТЕКС” АД ЗА 2013г.

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 31.12.2013г. капиталът на дружеството е 100 % частна собственост и е разпределен между акционерите както следва:

- юридически лица – 94.29% от капитала или 14 183 180 бр. акции;
- физически лица – 5,71 % от капитала или 858 430 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 2013 г. приходите са формирани от следните дейности:

- производство и продажба на килими и килимени изделия – 6 %;
- производство и продажба на нетъкани подови покрития – 35 %;
- приходи от предоставени услуги - 22%;
- приходи от продажба на стоки – 37 %.

За приключилата 2013г. 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. Годишият 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:

- Годишият отчет за всеобхватния доход дава достоверна картина, във всички аспекти на същественост, относно дейността и финансовите резултати на „Декотекс“ АД към 31.12.2013г.;
- Годишият отчет за финансовото състояние, вярно отразява имущественото състояние на „Декотекс“ АД във всички аспекти на същественост на активите и пасивите към 31.12.2013г.;

- Годишните отчети за паричния поток и за промените в собствения капитал към 31.12.2013г. 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 подготвен за извършване на одиторска проверка на 12.02.2014г.

Според решение на Общото събрание на акционерите за извършване на одиторска проверка на ГФО за 2013г. бе избрано специализирано одиторско предприятие „Ажур ТДМ“ ООД. Възнаграждението по договор е определено на 10 000 лева.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2013г.

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

- Производство на нетъкани подови покрития (тъфинг) 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 890 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”, “Бриколаж”, “Кауфланд”, “Практис”, “Баумакс”, “Мастерхаус”, “Айко Мулти”, “Темакс”.

Произведената продукция през 2013г. е, както следва:

Вид изделие	Произведени х.кв.м. 2013г.	Произведени х.кв.м. 2012г.	Изменение
Килими и килимени изделия	-	-	-
Тъфтинг изделия	106	130	(24)

Основно производството на "Декотекс" АД е съредоточено през 2013 г. в тъфтинг изделията.

Продажбите на "Декотекс" АД за 2012 г. и 2013 г. като обем (натури и стойност) са:

Вид изделие	Продажби 2012 г.		Продажби 2013 г.	
	Хил.кв.м.	Хил.лв	Хил.кв.м.	Хил.лв
Килими и килимени изделия	17	380	6	154
Тъфтинг изделия	133	1 034	90	890
Стоки	42	820	44	924
Услуги		667		548

Структурата на продажбите по направления за 2012г. и 2013г. е както следва:

Направление на продажбите/износ,вътрешен пазар/	2012г.	2013г.
Износ - относителен дял	18.40	21.52
Вътрешен пазар – относителен дял	81.60	78.48

Основните външни пазари за продукцията на "Декотекс" АД през 2013г. са Германия, Латвия, Румъния, Полша.

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 31.12.2013 година дружеството няма склучени банкови заеми.

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

Ценови рисък: С цел управление на ценовия рисък, 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 рисък: Излагането на дружеството на кредитен рисък е под размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен рисък. 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 рисък: 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 2013г.

Активите на дружеството са 20 229 хил. лв. и са групирани като текущи и нетекущи. Нетекущите възлизат на 12 817 хил. лв. или 63 % от сумата на всички активи. Основна част от нетекущите активи са Дълготрайните материални активи, които са в размер на 4 455 хил. лв. или 35 % от нетекущите активи. Балансовата стойност на дълготрайните активи е, както следва:

- 855 хил. лв. земи;
- 1 502 хил. лв. сгради и конструкции;
- 2 081 хил. лв. машини и оборудване и съоръжения;
- 12 хил. лв. транспортни средства и стопански инвентар;

Към 31.12.2013г. дружеството отчита инвестиционни имоти в размер на 2 912 хил. лв. Те представляват производствени и търговски помещения в гр. Сливен и гр. Кермен, отدادени под наем. Месечният наем от всички помещения е в размер на 42 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 74 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 7 412 хил. лв. или 36 % от всички активи. Текущите активи включват:

- материални запаси в размер на 2 290 хил. лв.;
- търговски и др. вземания в размер на 3 153 хил. лв.;

- парични средства и парични еквиваленти в размер на 1 969 хил. лв.

Материалите са в размер на 589 хил. лв. и представляват 26 % от материалните запаси. В сравнение с предходната година, в абсолютна стойност е налице намаление на материалите с 117 хил. лв.

Наличностите на готова продукция към 31.12.2013г. са в размер на 882 хил. лв., а за 2012г. са в размер на 894 хил. лв.

Незавършеното производство е в размер на 193 хил. лв. като относителният му дял в структурата на материалните запаси е в размер на 8,6%.

В групата на материалните запаси е включена земя, прекласифицирана като имот държан за продажба по смисъла на МСФО 5, на основание решение на СД с балансова стойност 41 хил. лв.

Вземанията на дружеството към 31.12.2013г. възлизат на 3 153 хил. лв. и са намалени с 662 хил. лв. спрямо 2012г. Вземанията от свързани лица са 1130 хил. лв. и за 2013г. представляват 36 % от всички текущи вземания. Събирамостта на вземанията от несвързани лица се е подобрila през 2013г.

Паричните средства на дружеството към 31.12.2013г. в размер на 1 969 хил. лв. са разпределени, както следва: парични средства в брой – 12 хил. лв. и парични средства в разплащателни сметки – 1 957 хил. лв., в т.ч. 993 хил. лв. в чуждестранна валута, която е преоценена към 31.12.2013г. 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 19 686 хил. лв., в т.ч.:

- Записан капитал	- 15 042 хил. лв.
- Законови резерви по чл.246 от ТЗ	- 1 504 хил. лв.
- Преоценъчен резерв	- 4 340 хил. лв.
- Финансов резултат	- (1 200) 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 31.12.2013г. дружеството отчита текуша загуба за 2013г. в размер на 1 367 хил. лв.

Нетекущите пасиви по Отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2013г. възлизат на 18 хил. лв., и представляват провизии за доходите на настите лица.

Текущите пасиви са в размер на 496 хил. лв., в т.ч.:

- задължения към доставчици и клиенти в размер на 317 хил. лв.;
 - задължения към персонала и социалното осигуряване в размер на 43 хил. лв.;
 - данъчни задължения в размер на 25 хил. лв.;
 - други задължения в размер на 84 хил. лв.;
 - провизии в размер на 11 хил. лв.;
- Към 31.12.2013г. „Декотекс“ АД няма стари задължения към персонала и социалното осигуряване.
- През 2013 г. са реализирани приходи в размер на 3 356 хил. лв., в т.ч. нетни приходи от продажби – 3 082 хил. лв. и финансови приходи – 274 хил. лв.

Вид изделие/услуга	Приходи 2013г.	Приходи 2012г.	Изменение
Продукция	1 043	1 414	(371)
Стоки	928	1 093	(165)
Услуги	548	667	(119)
Продажби на DMA и материални запаси	388	336	52
Други продажби	175	1 038	(863)

Основните видове разходи за дейността са:

Вид разход	2013г.	2012г.	Изменение
Разходи за материали	461	974	(513)
Разходи за външни услуги	1 027	729	298
Разходи за персонала	780	570	210
Балансова стойност на продадените активи	805	925	(120)
Обезценки на активи и провизии	171	812	(641)

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

За 2013г. не е начислен данък печалба. През годината са внасяни авансови вноски.

В резултат от отчетените резултати за 2013г. 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 31.12.2013 г. наброява 51 человека, като бройката се е намалила спрямо 2012г. с 4 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 2013г., 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 2014 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 2013г. е в размер на 196 хил.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 2013г. 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>2012г.</u>	<u>2013г.</u>
<u>Рентабилност</u>		
- Рентабилност на приходите от продажби	– (44.35)	(12.07)
- Рентабилност на собствения капитал	– (6.94)	(2.61)
- Рентабилност на пасивите	– (37.60)	(76.67)
- Капитализация на активите	– (6.77)	(2.52)

Показателите за рентабилност на дружеството за 2013 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.

	<u>2012 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<u>Ефективност</u>		
- Ефективност на разходите	– 89.49	71.21
- Ефективност на приходите	– 111.74	140.44

От показателите за ефективност е видно, че за всеки 100 лева приходи, дружеството е извършило 140,44 лева разходи и обратно за всеки 100 лева разходи, дружеството отчита приходи в размер на 71.21 лева.

<u>Ликвидност</u>		2012 г.	2013 г.
- Обща ликвидност	–	11.44	14.80
- Бърза ликвидност	–	10.25	7.84
- Абсолютна ликвидност	–	2.33	3.97
- Незабавна ликвидност	–	2.33	3.97

Показателите за ликвидност характеризират възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Коефициентът на обща ликвидност за 2013 г. е 14.80 и показва, че дружеството е в състояние да покрие текущите си задължения с текущите активи. Коефициентът за бърза ликвидност също е подобрен многократно – 10.25 за 2013 г. Това се дължи на факта, че дружеството изплати задълженията си по банкови кредити, лизинги и към доставчици.

- Финансова автономност	–	38.30	29.40
- Задлъжнялост	–	0.03	0.03

Коефициентите за финансова автономност характеризират степента на независимост на предприятието от кредитори. Финансовата автономност за 2013 г. е 38.30 и показва, че дружеството покрива със собствения си капитал текущите и нетекущите си задължения, а коефициентът на задлъжнялост 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 2012г. и 2013г. 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.

12.02.2014г.

гр. Сливен



Изп. директор:

(инж. Васил Йовчев)