

ДОКЛАД

за дейността на “ Декотекс “ АД през 2009 г.

Настоящият доклад за дейността съдържа цялата информация за емитента на ценните книжа, необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на емитента и вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с настоящия доклад за дейността, преди да вземат решение да инвестират.

Членовете на Съвета на директорите на емитента отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в доклада за дейността; лицето по чл. 34, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството отговаря солидарно с тях за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на емитента, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети .

Анализ на състоянието и дейността на дружеството

Резултати от дейността

“Декотекс “ АД осъществява своята дейност в рамките на регистрирания в съда предмет на дейност на дружеството – производство и търговия в страната и чужбина с вълнени и тип вълнени преди и изделия от тях, килими и килимени изделия, подови покрития.

Дружеството приключи 2009 г. с финансов резултат нетна печалба / печалба след данъчно облагане / в размер на 187 х.лв. и доход на една акция 0.0124 лв. на база 15 041 610 бр. акции, при печалба 483 х.лв. и доход 0.0321 лв. на акция за 2008 г. на база 15 041 610 бр. акции.

Финансова информация на дружеството

| ПОКАЗАТЕЛИ | х. лв. | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| | 2008 г | 2009 г |
| а) приходи от основната дейност | 19 943 | 11 094 |
| б) печалба от основната дейност | 544 | 230 |
| в) нетна печалба от основната дейност | 483 | 187 |
| г) нетна печалба за периода на акция | 0.0321 | 0.0124 |
| д) сума на активите | 48 545 | 42 587 |
| е) нетни активи | 23 450 | 23 637 |
| ж) акционерен капитал | 15 042 | 15 042 |
| з) брой акции | 15 041 610 | 15 041 610 |

РИСКОВИ ФАКТОРИ

СПЕЦИФИЧНИТЕ РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА “ДЕКОТЕКС”

АДСА :

- ЛИХВЕН РИСК
- ЛИКВИДЕН РИСК
- ВАЛУТЕН РИСК
- РЕГУЛАЦИОНЕН РИСК

ЛИХВЕН РИСК

Това е рискът “ДЕКОТЕКС” АД да реализира загуби поради промяна на пазарните лихвени проценти. Дружеството работи с привлечен капитал: кредити за оборотни средства в EUR и кредити с инвестиционно предназначение в EUR от “ОББ” АД гр. София и “Райфайзенбанк” кл. Сливен. С цел да минимизира лихвения риск “ДЕКОТЕКС” АД договоря лихвите по дълга да се олихвяват на база среднопретеглената за месеца стойност на тримесечен EURIBOR по Ройтерс плюс 2.0 и 2.5 пункта надбавка.

ЛИКВИДЕН РИСК

Това е способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. “ДЕКОТЕКС” АД поддържа достатъчно парични средства по разплащателните си сметки, за да може да погасява текущите си задължения в срок.

ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството е експортно ориентирано. През 2009 г. реализираната продукция за износ е 70.3 % от общата реализация, като 25.34 % от износа са постъпления в щ. долари. От това произтича валутния риск за “ДЕКОТЕКС” АД. За да преодолее този риск дружеството разширява пазарите си в Европа и се ориентира в разплащания в EUR.

РЕГУЛАЦИОНЕН РИСК

Това е рискът дружеството да реализира загуби поради промяна на нормативната уредба, касаеща търговските дружества.

За изминалата 2009 г. “Декотекс” АД произведе:

- | | |
|-----------------------------|---------------|
| - преди | 162 т. |
| - килими и килимени изделия | 528 х. кв. м. |
| - тъфтинг | 336 х. кв. м. |
| - печатани изделия | 68 х. кв. м. |

В съответствие с потребностите на пазара “Декотекс” АД постоянно обновява и разширява номенклатурата от предлаганите продукти. Към настоящия момент дружеството произвежда и предлага следния асортимент:

- вълнени прежди;
- килими и килимени изделия – широка гама от артикули, десени и разцветки;
- тъфтинг изделия – конфекционирани изделия: комплекти за баня от две, три, четири и пет части; пътеки и килимчета по размери;
- печатани изделия – килимчета, пътеки и комплекти за коли.

Като цяло продуктовата номенклатура на “Декотекс” АД е много добре развита.

Производственият си асортимент “Декотекс” АД реализира с програма за износ и вътрешен пазар. Реализираната продукция на външния пазар в по-голямата си част е обвързана с трайни договори, а на вътрешния пазар се осъществява чрез дистрибуторска мрежа и веригите “Метро”, “Практикер”, “Мосю Бриколаж”, “Картекс”, “Кауфланд” и други.

Продажбите на “Декотекс” АД за 2008 г и 2009 г. като обем /натури и стойност/ имат следния вид:

| Групи изделия | 2008г. | | 2009г. | |
|---------------------------|---------|--------|----------|--------|
| | Х.М.КВ. | Х.ЛВ. | Х.М.КВ.. | Х.ЛВ |
| Продажби – общо | 1 575 | 20 562 | 942 | 11 501 |
| в т. ч.: | | | | |
| килими и килимени изделия | 843 | 16 096 | 541 | 8 898 |
| тъфтинг изделия | 585 | 3 459 | 332 | 2 039 |
| печатани изделия | 147 | 642 | 69 | 356 |
| стоки | | 92 | | 19 |
| услуги | | 254 | | 182 |
| други | | 19 | | 7 |

В стойностно изражение намалението на продажбите за 2009 г. спрямо 2008 г. е 44.1%. Структурата на продажбите на “Декотекс” за 2008 г. и 2009 г. по видове изделия има следния вид:

| Групи изделия | 2008 г. | 2009г. |
|---------------------------|---------|--------|
| Продажби - общо | 100% | 100% |
| в т. ч.: | | |
| килими и килимени изделия | 78.28 | 77.37 |
| тъфтинг изделия | 16.82 | 17.73 |
| печатани изделия | 3.12 | 3.10 |
| стоки | 0.45 | 0.16 |
| услуги | 1.24 | 1.58 |
| други | 0.09 | 0.06 |

Продажбите на “Декотекс” АД по направления (износ и вътрешен пазар) за последните две години са следните:

Х. лв.

| Направление на продажбите / износ, вътрешен пазар / | 2008 г. | 2009 г. |
|---|---------|---------|
| износ | 14156 | 8 085 |
| вътрешен пазар | 6 337 | 3 416 |

Структурата на продажбите по направления за 2008 г. и 2009 г. е както следва:

| Направление на продажбите / износ, вътрешен пазар / | 2008 г. | 2009 г. |
|---|---------|---------|
| износ- относителен дял | 68.8 | 70.3 |
| вътрешен пазар - относителен дял | 31.2 | 29.7 |

От горните две таблици е видно, че износът е решаващ за формиране постъпленията от продажби на фирмата.

Продажбите на “Декотекс” АД за последните две години по групи пазари и страни се характеризира със следното състояние:

| Регион / пазар – относителен дял | 2008 г. | 2009 г. |
|----------------------------------|---------|---------|
| Износ – всичко | 100,00 | 100.00 |
| Америка - отн. дял в % | 39.49 | 49.51 |
| Европа - отн. дял в % | 46.52 | 31.70 |
| Азия - отн. дял в % | 13.74 | 18.79 |
| Африка - отн. дял в % | 0.18 | - |
| Австралия - отн. дял в % | 0.07 | - |

Основните пазари за продукцията на “Декотекс” АД са:

- Америка – с най голям голям относителен дял от продажбите и основна страна САЩ.

- Европа – със значим относителен дял от продажбите и основни страни Белгия, Испания, Германия, Гърция и други страни.

- Азия – с малък относителен дял от продажбите и основни страни Русия, Япония.

“Декотекс“ АД има добри конкурентоспособни позиции, изразяващи се основно в:

изключително добре развита производствена номенклатура. Предлаганите колекции от килими – класически, модерни десени, нови цветови комбинации, разработките на нови и актуални изделия в групата тъфтинг и печатани изделия дава несъмнено добър резултат пред всички клиенти.

Дейността на дружеството няма сезонен характер и не е зависима от патенти, лицензи.

Приходи от продажби, които надхвърлят 10 на сто от общите приходи на дружеството:

| | |
|-------------------------------|--------------|
| “Хоум Динамикс” САЩ – 2008 г. | 3 898 х. лв. |
| “Хоум Динамикс” САЩ – 2009 г. | 3 490 х. лв. |

Приходите, разходите и резултата от дейността на “Декотекс” АД за 2008 г и 2009 г. са дадени в следната таблица:

| Показател | 2008 г. | 2009 г. |
|---|---------|---------|
| Общо приходи от дейността | 20 803 | 15 796 |
| Общо разходи за дейността | 19 299 | 14 858 |
| Финансови приходи | 851 | 603 |
| Финансови разходи | 1 811 | 1 311 |
| Общо приходи | 21 654 | 16 399 |
| Общо разходи | 21 110 | 16 169 |
| Печалба преди данъци | 544 | 230 |
| Разходи за текущи корпоративни данъци | 89 | 90 |
| Икономия на отсрочени корпоративни данъци | (28) | (47) |
| Печалба | 483 | 187 |

Постъпленията на парични средства от дейността са основни източници на финансиране на дейността на дружеството. Също така бъдещите парични нужди на дружеството ще бъдат покривани главно с парични потоци от дейността.

За 2009 г. постъпленията на паричните потоци от основна дейност са с 6 614 х.лв. по малко спрямо 2008 г.

Паричните потоци от инвестиционна дейност са с отрицателна нетна стойност и са с 5 167 х.лв. по малко спрямо 2008 г. Плащанията са за придобиване на дълготрайни активи.

Паричните потоци от финансовата дейност са с отрицателна нетна стойност -1 133 х.лв. Плащанията са от погасени средства по кредити с инвестиционно предназначение, лизинги. и лихви по кредити и лизинги.

Движението на парични потоци и техните източници за 2008 г. и 2009 г. в х.лв. са дадени в следната таблица:

| Показател | 2008 г | | | 2009 г | | |
|---|-------------|----------|-------------|-------------|----------|-------------|
| | Постъпления | Плащания | Нетен поток | Постъпления | Плащания | Нетен поток |
| Парични потоци от основна дейност | 20 288 | 16 870 | 3 418 | 13 674 | 12 253 | 1 421 |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | 6 336 | (6 336) | 31 | 1 200 | (1 169) |
| Парични потоци от финансова дейност | 15 414 | (11 833) | 3 581 | 2 248 | 3 381 | (1 133) |

| | | | | |
|--|--|-------|--|-------|
| Изменение на паричните средства за периода | | 663 | | (881) |
| Парични средства в началото на периода | | 697 | | 1 360 |
| Парични средства в края на периода | | 1 360 | | 479 |

Капиталови ресурси

Общата капитализация на дружеството за 2008 г. и 2009 г. е :

| Година | Общ дълг – дългосрочни и краткосрочни задължения | Собствен капитал |
|---------|--|------------------|
| 2008 г. | 25 095 | 23 450 |
| 2009 г. | 18 950 | 23 637 |

Към 31.12.2009 г. вземанията и задълженията на дружеството са следните:

| <i>Краткосрочни вземания</i> | към 31.12.2009 г. в х.лв. |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 1.Вземания от свързани лица | 2 089 |
| 2.Търговски вземания | 3 952 |
| 3.Други краткосрочни вземания | 2 168 |
| <i>ОБЩО ВЗЕМАНИЯ:</i> | 8 209 |

Вземанията от свързани предприятия са текущи вземания от продажби в рамките на 90 дни, предизвикани от периода на експедициите.

| <i>Задължения</i> | към 31.12.2009 г. в х.лв. |
|---|--------------------------------------|
| <i>I. Дългосрочни задължения</i> | 4 475 |
| 1. Банкови заеми | 2 881 |
| 2. Търговски заеми | 1 504 |
| 3. Пасиви по отсрочени данъци | 65 |
| 4. Провизии | 25 |
| <i>II. Краткосрочни задължения в х.лв., в т.ч.</i> | 14 475 |
| 1. Заеми | 8 014 |
| 2. Задължения към свързани предприятия | 675 |
| 3. Търговски и други задължения | 4 936 |
| 4. Задължения към персонала | 319 |
| 5. Задължения към осигурителни предприятия | 81 |

| | |
|------------------------|---------------|
| 6. Данъчни задължения | 280 |
| 7. Други задължения | 170 |
| ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ | 18 950 |

Задълженията по дългосрочни банкови заеми текуща и нетекуща част са както следва:

“ОББ “ АД договорена сума 640 х. евро, падеж – 25.09.2012 г., остатък за погасяване 255 х. евро.

“Райфайзенбанк” кл. Сливен договорена сума 900 х. евро, падеж – 25.05.2013 г., остатък за погасяване 464 х. евро.

“Райфайзенбанк” кл. Сливен договорена сума 1 500 х. евро, падеж – 25.07.2014 г., остатък за погасяване 1 273 х. евро.

“ОББ” АД – договорена сума 6 000 х. евро., падеж 28.06.2010 г., остатък за погасяне 3 079 х. евро;

“Райфайзенбанк” кл. Сливен договорена сума 500 х. евро, падеж – 25.05.2011 г., остатък за погасяване 500 х. евро.

Дружеството обслужва задълженията си към банката в срок, не е изпадало в просрочие при изплащане на главниците по кредитите и лихвите.

Задълженията към доставчиците са от външни и местни доставчици, произтичащи основно за доставка на суровини и материали и поет ангажимент към Община Сливен за построяване на жилищни сгради с РЗП 3 651 кв.м. на стойност 1 666 хил. лв., предназначени за настаняване на крайно нуждаещи се граждани .

Към 31.12.2009 г. дружеството няма просрочени задължения.

Задълженията към персонала са текущи, включват чистата сума за начислени и неизплатени заплати за м. декември 2009 г. и начислените неизплатени отпуски .

Продажби на свързани лица:

“Хоум Динамикс”: продажба на готова продукция , услуги и други продажби на обща стойност 3 490 хил. лв.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие със всички международни стандарти за финансова отчетност, които се състоят от стандарти и тълкования одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти и международни счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разяснения, одобрени от Комитета по международни счетоводни стандарти, които остават в сила. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева.

Информация относно управителния орган на “Декотекс” АД

"Декотекс" АД се управлява от Съвет на директорите, който се състои от три члена:

- Рахамим Евар - Председател на СД
- Васил Йорданов Йовчев - член на СД и Изпълнителен директор
- Моше Евар – член

С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 15.06.2009г. бе променен броя на членовете на Съвета на директорите от петима на трима. Преди промяната Съвета на директорите беше в състав:

- Рахамим Евар - Председател на СД
- Васил Йорданов Йовчев - член на СД и Изпълнителен директор
- "Каппа технолоджи" АД гр.София,представявано от Борислав

Сарандев Сарандев – член

- Майкъл Джон Андре Кларис – член
- Моше Евар – член

Нови членове не бяха избрани и Съвета на директорите остана в състав:

- Рахамим Евар - Председател на СД
- Васил Йорданов Йовчев - член на СД и Изпълнителен директор
- Моше Евар – член

С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 21.12.2009г. мандата на Съвета на директорите бе продължен за нови пет години – до 21.05.2014г. в актуалния му състав.

Изплатените възнаграждения на членовете на съвета на директорите през 2009 г. са както следва:

| | |
|------------------------------|------------|
| -Васил Йорданов Йовчев - | 33 848 лв. |
| -Рахамим Евар - | 34 319 лв. |
| -Борислав Сарандев Сарандев- | 0 лв. |
| -Майкъл Джон Андре Кларис- | 0 лв. |
| -Моше Евар - | 34 319 лв. |
| -Якоб Евар | 15 659 лв. |

Дължими възнаграждения за 2009 г. :

| | |
|-------------------------------|------------|
| -Васил Йорданов Йовчев - | 3 134 лв. |
| -Рахамим Евар - | 22 776 лв. |
| -Борислав Сарандев Сарандев - | 38 360 лв. |
| -Майкъл Джон Андре Кларис- | 38 360 лв. |
| -Моше Евар - | 22 776 лв. |

Брой акции, притежавани от членовете на Съвета на директорите:

Васил Йорданов Йовчев

Брой притежавани акции в “Декотекс” АД – 12 913

/дванадесет хил.девестотин и тринадесет/

Дял от гласовете на общото събрание на дружеството: 0.08%

“Каппа технолоджи” АД
Брой притежавани акции в “Декотекс” АД – 13 828 824
/тринадесет млн. осемстотин двадесет и осем хил. осемстотин двадесет и
четири/

Дял от гласовете на общото събрание на дружеството: 91.94 %

Дружества, в които Васил Йорданов Йовчев е член на съвета на директорите:
“Каппа технолоджи” АД, “Декотекс Имоти” ЕАД и “Туида Гардънс” АД, “Форте
Клот БГ” АД.

Дружества, в които Рахамим Евар е член на съвета на директорите:
“Каппа технолоджи” АД, “Декотекс Имоти” ЕАД и “Туида Гардънс” АД, “Форте
Клот БГ” АД .

Дружества, в които Моше Еввар е член на съвета на директорите:
“Каппа технолоджи” АД, и “Декотекс Имоти” ЕАД.

Дружества, в които Борислав Сарандев Сарандев е член на управителните и на
контролните органи или съдружник с неограничена отговорност:

"Пластимо" АД, гр. Самоков – член на СД;

“Българска индустриална и търговска корпорация ХАД – гр. Враца;

"Сафин" АД, гр. София;

"К Кепитал " АД, гр. София;

"Г и М Консулт” АД – София;

"БС-Консултанти" ЕООД, София, общ. Лозенец, ул. "Бунтовник" №35 - съдружник и
участва в управлението;

“Българска рекламно-импресарска агенция” АД, гр. София – съдружник и участва в
управлението;

“Херион” ООД - съдружник “Проект строй консулт” ООД;

“АСМ БГ Инвестиции” – съдружник “Сафин” АД;

“Проект строй консулт” ООД – съдружник “Сафин” АД;

“Ник травъл” ООД – съдружник “Сафин” АД.

Членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори през 2009 г.,
упоменати в чл. 240 б от Търговския закон.

Информация за акционерния капитал към 31.12.2008 г.:

| | |
|--|----------------|
| - размер на капитала | 15 042 х. лв. |
| - брой акции | 15 041 610 бр. |
| - брой на имитираните и изцяло изплатени акции | 15 041 610 бр. |
| - номинална стойност на акциите | 1 лв. |
| - брой на акциите в обръщение в началото на годината | 15 041 610 бр. |
| - брой на акциите в обръщение в края на годината | 15 041 610 бр. |
| - през последните пет години няма изкупувани акции с активи. | |

- няма такива лица, които притежават опции върху капитала на емитента или към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза.

Промени в цената на акциите на дружеството

Всички акции на дружеството се търгуват на Българска фондова борса – София, на неофициален пазар.

Следната графика показва промените на цената на акциите на дружеството през 2009 г.:



Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 100н, ал. 4, т. 3 ЗППЦК:

“Декотекс“ АД има действаща програма за прилагане на международно признати стандарти за добро корпоративно управление. Има назначен на трудов договор Директор за връзка с инвеститорите. Дейността на управителния орган на дружеството е в съответствие с тези стандарти.

Програмата е действаща и за настоящия етап, няма инициативи или необходимост от промяна.

Допълнителна информация

Дружеството няма клонове в страната и чужбина.


Подробна информация относно публичното дружество (включително структурата на капитала, данни за ценните книжа, системата за контрол и органите на управлението и други) са отразени в Приложение №11 съгласно Наредба №2.

Дружеството няма информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10 на сто от собствения капитал.

Данни за директора за връзки с инвеститорите:

Мара Павлова Велева
бул. Хаджи Димитър 42
Сливен 8800
Тел. (044) 62 37 75
E-mail:mveleva@decotex.org



Изп. Директор: 
/Васил Йовчев/