

# Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

## ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕКОТЕКС” АД

ЗА 2015г.

### 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 31.12.2015г. капиталът на дружеството е 100 % частна собственост и е разпределен между акционерите както следва:

- юридически лица – 94.27% от капитала или 14 179 290 бр. акции;
- физически лица – 5,73 % от капитала или 862 320 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 преди и изделия от тях, килими и килимени изделия, подови покрития”.

За стопанската 2015 г. приходите са формирани от следните дейности:

- производство и продажба на килими и килимени изделия – 4 %;
- производство и продажба на нетъкани подови покрития – 33 %;
- приходи от предоставени услуги - 26%;
- приходи от продажба на стоки – 37 %.

За приключилата 2015г. 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 31.12.2015г.;

- Годишният отчет за финансовото състояние, вярно отразява имущественото състояние на “Декотекс” АД във всички аспекти на същественост на активите и пасивите към 31.12.2015г.;



- Годишните отчети за паричния поток и за промените в собствения капитал към 31.12.2015г. 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 10.02.2016г.

Според решение на Общото събрание на акционерите за извършване на одиторска проверка на ГФО за 2015г. бе избрано специализирано одиторско предприятие „Ажур ТДМ“ ООД. Възнаграждението по договор е определено на 5000 лева.

## ***2. Преглед на дейността на дружеството през 2015г.***

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

- 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 657 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 х.кв.м. 2015г.	Произведени х.кв.м. 2014г.	Изменение
Килими и килимени изделия	-	-	-
Тъфтинг изделия	94	61	33

Основно производството на “Декотекс” АД е съсредоточено през 2015 г. в тъфтинг изделията.

Продажбите на “Декотекс” АД за 2014 г. и 2015 г. като обем (натури и стойност) са:

Вид изделие	Продажби 2014 г.		Продажби 2015 г.	
	Хил.кв.м.	Хил.лв	Хил.кв.м.	Хил.лв
Килими и килимени изделия	5	156	4	98
Тъфтинг изделия	65	613	86	853
Стоки	63	1189	51	947
Услуги		577		667

Структурата на продажбите по направления за 2014г. и 2015г. е както следва:

Направление на продажбите/износ,вътрешен пазар/	2014г.	2015г.
Износ - относителен дял	14.52	14.34
Вътрешен пазар – относителен дял	85.48	85.66

Основните външни пазари за продукцията на “Декотекс” АД през 2015г. са 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 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 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 31.12.2015 година дружеството няма сключени 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 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 2015г.**

Активите на дружеството са 20 715 хил. лв. и са групирани като текущи и нетекущи. Нетекущите възлизат на 14 986 хил. лв. или 72 % от сумата на всички активи. Основна част от нетекущите активи са Дълготрайните материални активи, които са в размер на 4 247 хил. лв. или 28 % от нетекущите активи. Балансовата стойност на дълготрайните активи е, както следва:

- 1031 хил. лв. земи;
- 1387 хил. лв. сгради и конструкции;
- 1822 хил. лв. машини и оборудване и съоръжения;
- 7 хил. лв. транспортни средства и стопански инвентар;

Към 31.12.2015г. дружеството отчита инвестиционни имоти в размер на 3041 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 62 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 50 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 5 729 хил. лв. или 28 % от всички активи. Текущите активи включват:

- материални запаси в размер на 1851 хил. лв.;
- търговски и др. вземания в размер на 2151 хил. лв.;



- парични средства и парични еквиваленти в размер на 1855 хил. лв.

Материалите са в размер на 481 хил. лв. и представляват 23 % от материалните запаси. В сравнение с предходната година, в абсолютна стойност е налице намаление на материалите с 108 хил. лв.

Наличностите на готова продукция към 31.12.2015г. са в размер на 660 хил. лв., а за 2014г. са в размер на 716 хил. лв.

Незавършеното производство е в размер на 160 хил.лв. като относителният му дял в структурата на материалните запаси е в размер на 8,6%.

Вземанията на дружеството към 31.12.2015г. възлизат на 2 151 хил. лв. и са намалени с 171 хил. лв. спрямо 2014г. Вземанията от свързани лица са 1 427 хил. лв. и за 2015г. представляват 66 % от всички текущи вземания. Събираемостта на вземанията от несвързани лица се е подобрила през 2015г.

Паричните средства на дружеството към 31.12.2014г. в размер на 1721 хил. лв. са разпределени, както следва: парични средства в брой – 10 хил. лв. и парични средства в разплащателни сметки – 1711 хил. лв., в т.ч. 1554 хил. лв. в чуждестранна валута, която е преоценена към 31.12.2015г. 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 19741 хил. лв., в т.ч.:

- Записан капитал	- 15 042 хил. лв.
- Законови резерви по чл.246 от ТЗ	- 595 хил. лв.
- Преоценъчен резерв	- 4 104 хил. лв
- Неразпределена печалба	- 232 хил. лв.
- Балансова печалба за 2015г.	- 286 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 31.12.2015г. дружеството отчита текуща печалба за 2015г. в размер на 286 хил. лв.

Нетекущите пасиви по Отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2015г. възлизат на 16 хил. лв., и представляват провизии за доходите на наетите лица.

Текущите пасиви са в размер на 440 хил. лв., в т.ч.:

- задължения към доставчици и клиенти в размер на 265 хил. лв.;
- задължения към персонала и социалното осигуряване в размер на 39 хил. лв.;
- данъчни задължения в размер на 52 хил. лв.;
- други задължения в размер на 76 хил. лв.;
- провизии в размер на 8 хил. лв.;

Към 31.12.2015г. „Декотекс” АД няма стари задължения към персонала и социалното осигуряване.

През 2015 г. са реализирани приходи в размер на 3 104 хил. лв., в т.ч. нетни приходи от продажби – 2693 хил. лв. и финансови приходи – 411 хил. лв.

Вид изделие/услуга	Приходи 2015г.	Приходи 2014г.	Изменение
Продукция	951	769	182
Стоки	967	1189	(222)
Услуги	667	577	90
Продажби на ДМА и материални запаси	38	478	(440)
Други продажби	70	50	20

Основните видове разходи за дейността са:

Вид разход	2015г.	2014г.	Изменение
Разходи за материали	448	297	151
Разходи за външни	417	362	55



услуги			
Разходи за персонала	527	553	(26)
Балансова стойност на продадените активи	624	844	(220)
Обезценки на активи и провизии	3	89	(86)

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

За 2015г. е начислен данък върху печалбата в размер на 21 хил.лв. През годината не са внасяни авансови вноски.

В резултат от отчетените резултати за 2015г. 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 31.12.2015 г. наброява 43 човека, като бройката се е увеличила спрямо 2014г. с 1 човек.

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

Няма настъпили важни събития след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2015г., 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 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 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%.

Членовете на Съвета на директорите за отчетната 2015г. не получават възнаграждение.

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 2015г. 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>2014г.</u>	<u>2015г.</u>
- Рентабилност на приходите от продажби	—	9,37	10,62
- Рентабилност на собствения капитал	—	0,01	0.01
- Рентабилност на пасивите	—	0,01	0.01

Показателите за рентабилност на дружеството за 2015 г. са положителни величини, тъй като финансовият резултат е положителна 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>Ефективност</u>		<u>2014 г.</u>	<u>2015 г.</u>
- Ефективност на разходите	—	109,08	112,27
- Ефективност на приходите	—	91,68	89,07

От показателите за ефективност е видно, че за всеки 100 лева приходи, дружеството е извършило 89,07 лева разходи и обратно за всеки 100 лева разходи, дружеството отчита приходи в размер на 112,27 лева.

<u>Ликвидност</u>		<u>2014 г.</u>	<u>2015 г.</u>
- Обща ликвидност	—	9.80	13.02
- Бърза ликвидност	—	9.80	13,02

# REPORT OF THE INDEPENDENT AUDITOR

TO

GENERAL MEETING

OF SHAREHOLDERS

OF "KAPPA

TECHNOLOGY" AD

SLIVEN

## *Report on the Financial Statements*

We have audited the financial statements of "Kappa Technology" AD, Sliven as at 31.12.2015, including the Statement of financial position at the end of the period, Statement of comprehensive income for the period, Statement of changes in equity for the period, Cash Flow Statement for the period ended up to this date, and explanatory applications, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

## *Responsibility of the Management in respect of the Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and in force on 31.12.2015, and for such internal controls, which management identified as required for the preparation of the financial statement, which does not contain significant departures, whether due to fraud or error.

## *Auditor's Responsibility*

Our responsibility is to express an auditor's opinion on the presented financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the professional requirements of the International Auditing Standards. These standards



require that we comply with the ethical standards and plan and conduct the audit to obtain reasonable assurance that the financial statements are free of any material misrepresentation, deviations and inconsistencies.

An audit includes implementation of procedures for the purpose of obtaining auditor's evidence in respect of the amounts and disclosures presented in the financial statements.

The procedures selected depend on the judgment of the auditor, including assessment of the risks of material misrepresentation, deviations and inconsistencies in the financial statements, whether due to fraud or error. When assessing the risk the auditor takes into consideration the internal control system related to the preparation and fair presentation of the financial statements by the Company for the purpose of developing auditing procedures that are relevant in these circumstances and not for the purpose of expressing an opinion in respect of the efficiency of the Company's internal control system.

An audit also includes assessing the relevance of the accounting policies used and the reasonableness of the significant accounting estimates made by the Management as well as evaluating the overall presentation in the financial statements.

We consider that the performed by us audit provides sufficient and reasonable basis for our audit opinion, which is based solely on the audit conducted by us.

### ***Opinion***

As a result of the audit, in our opinion, the financial statements gives a true and fair view of the assets and financial situation of the company to 31.12.2015, as well as for its financial performance and cash flows for the year, in accordance with international financial reporting standards, applicable in the territory of the European Union.

***Report on other legal and regulatory requirements - annual report of the Company activities pursuant to Art. 33 of the Accounting Act.***

Pursuant to the requirements of Art. 38, para. 4 of the Accounting Act, we reviewed the annual report of the company activity, which is not part of the annual financial statements. The financial information provided in it corresponds in all material respects the financial information in the annual financial statements of the company prepared to 31.12.2015. Responsibility for the preparation of the Annual Activity Report shall be borne by the management of the company.

14.03.2016

Specialized Audit Company

"Ajour TDM" OOD

Manager: .....

/Tr. Rahnev/

Certified Chartered Accountant:

Chartered Auditor: .....

/Tr. Rahnev/

Address of the auditor:

Bulgaria Sofia - BG1505

3, "Murfy" str., Floor 1, apt. 1

Tel. 359(2)9461832



- Абсолютна ликвидност	–	1.57	3,91
- Незабавна ликвидност	–	5.92	5.92

Показателите за ликвидност характеризират възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Коефициентът на обща ликвидност за 2015 г. е 13,02 и показва, че дружеството е в състояние да покрие текущите си задължения с текущите активи. Коефициентът за бърза ликвидност също е подобрен многократно – 13,02 за 2015 г. Това се дължи на факта, че дружеството изплати задълженията си по банкови кредити, лизинги и към доставчици.

- Финансова автономност	–	97.31	97.30
- Задлъжнялост	–	0.03	0.02

Коефициентите за финансова автономност характеризират степента на независимост на предприятието от кредитори. Финансовата автономност за 2015 г. е 97.30 и показва, че дружеството покрива със собствения си капитал текущите и нетекущите си задължения, а коефициентът на задлъжнялост е 0.02.

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 2014г. и 2015г. 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.

08.02.2016г.

гр. Сливен



Изп. директор: .....

(инж.Васил Йовчев)