

Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ДЕКОТЕКС” АД ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31.12.2017 ГОД.

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 няма регистрирани клонове и/или представителства в страната и чужбина. Официално регистрираната интернет страница на дружеството е www.decotex.org.

2. Капитали и акции

Капиталът на дружеството е изцяло записан и внесен. Дружеството не отчита изкупени собствени акции и премии от емисии. Основният капитал на дружеството е 15 041 610 лв., разпределен в 15 041 610 броя поименни акции, с номинална стойност 1 лев всяка една. Към 31.12.2017г. 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.

Всяка акция на дружеството дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционално с номиналната стойност на акцията. На управлението не е известно да съществуват ограничения върху прехвърлянето на акции на дружеството, както и ограничения за притежаването им или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или от друг акционер.

3.Органи на акционерното дружество, управление и представителство

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.

Решенията за избиране и освобождаване на членовете на Съвета на директорите се вземат с явно гласуване и мнозинство от представените акции в Общото събрание на акционерите.

Общото събрание определя правата и задълженията им по управлението и представянето на дружеството, контролира дейността им и определя тяхното възнаграждение в съответствие с решението на Общото събрание. Решенията за изменения и допълнения на устава се вземат с 2/3 от представените акции в Общото събрание. Увеличаване и намаляване на капитала има действие от вписването на решенията в търговския регистър.

Данни за броя на пряко притежаваните акции от членовете на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите могат да придобиват акции по същия ред, както останалите акционери.

Васил Йорданов Йовчев - 12913 броя акции към 31.12.2017 г.

Информация съгласно чл.247 от ТЗ

Дружества, в които Васил Йорданов Йовчев е член на съвета на директорите са: “Каппа Технолоджи” АД, “Декотекс имоти” ЕАД, “Туида Гардънс” АД, „Дайнамикс АРТ” ЕАД.

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.

4.Преглед на дейността на дружеството

4.1.„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.

За приключилата 2017г. 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 31.12.2017г.;

- Годишният отчет за финансовото състояние, вярно отразява имущественото състояние на „Декотекс“ АД във всички аспекти на същественост на активите и пасивите към 31.12.2017г.;

- Годишните отчети за паричния поток и за промените в собствения капитал към 31.12.2017г. 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 20.02.2018г.

4.2.Макроикономически показатели

Показател	2017	2016	2015	2014	2013
БВП в млн.лв	83	80	73	58	78
Реален растеж на БВП	3.9%	3.4%	1.9%	0.02%	0,7%
Инфлация в края на год.	0.00%	0,0%	-0.9%	0,0%	0,9%
Ср.валутен курс на USD за год.	1.73477	1.76837	1.69924	1.4741	1.4735
Валутен курс на USD в края г.	1.63081	1.85545	1.79007	1.40841	1.4190
Осн.лихвен процент в края г.	0.0%	0.0%	0,01%	0.02%	0.02%
Безработица	5.8%	7.6%	9,8%	10.8%	13,1%

През текущия период дружеството пусна в действие Когенерационната си система за производство на електроенергия.

4.3.Изпълнение на производствената програма на дружеството

Систематизирана финансова информация за „Декотекс” АД

Показател	2017 г.	2016 г.
Приходи от дейността (хил.лв)	4919	4021
Печалба/загуба от дейността	182	/1731/
Сума на активите (хил.лв)	197121	19413
Брой акции (хил.бр.)	15042	15042
Текущи активи(хил.лв)	5890	5164
Текущи пасиви(хил.лв)	914	738

Предмет на дейност: Производство и търговия в страната и чужбина на вълнени и тип вълнени прежди и изделия от тях, килими и килимени изделия, подови покрития, производство на енергия, инвеститорска дейност.

“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 2 530 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 2017г. е, както следва:

Вид изделие	Произведени х.кв.м. 2017г.	Произведени х.кв.м. 2016г.	Изменение
Тъфтинг изделия	79	71	8

Основно производството на “Декотекс” АД е съсредоточено през 2017 г. в тъфтинг изделията.

Продажбите на “Декотекс” АД за 2016 г. и 2017 г. като обем (натури и стойност) са:

Вид изделие	Продажби 2017 г.		Продажби 2016 г.	
	Хил.кв.м.	Хил.лв	Хил.кв.м.	Хил.лв
Килими и килимени изделия	3	107	6	111
Тъфтинг изделия	82	776	75	758
Стоки	67	1325	60	1052
Услуги		1022		906

Структурата на продажбите по направления за 2016г. и 2017г. е както следва:

Направление на продажбите/износ,вътрешен пазар/	2017г.	2016г.
Износ - относителен дял	10.43	16.13
Вътрешен пазар – относителен дял	89.57	83.87

Основните външни пазари за продукцията на “Декотекс” АД през 2017г. са Румъния, Македония, Полша, Гърция.

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

Дружеството притежава когенератор тип Cummins QSV91G с максимална ел.мощност 2000 kW и топлинна мощност 2707 kW. Когенераторът беше пуснат в действие след три годишен период на консервация. През 2017 г. произведената електрическа енергия е в размер на 11056 МВч, а реализираните приходи от изкупуване на електроенергия по цени определени от КЕВР са в размер на 1647 хил.лева.

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 31.12.2017 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 2017г.

Активите на дружеството са 19 721 хил. лв. и са групирани като текущи и нетекущи. Нетекущите възлизат на 13 831 хил. лв. или 70 % от сумата на всички активи. Основна част от нетекущите активи са Дълготрайните материални активи, които са в размер на 3 876 хил. лв. или 28 % от нетекущите активи. Балансовата стойност на дълготрайните активи е, както следва:

- 1031 хил. лв. земи;
- 1306 хил. лв. сгради и конструкции;
- 1535 хил. лв. машини и оборудване и съоръжения;
- 4 хил. лв. стопански инвентар;

Към 31.12.2017г. дружеството отчита инвестиционни имоти в размер на 2 858 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 77 хил.лв., а амортизационните отчисления на сградите (4% - годишна амортизационна норма) са в размер на 4 хил.лв. месечно.

Активите по отсрочени данъци са в размер на 35 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 5 890 хил. лв. или 30 % от всички активи. Текущите активи включват:

- материални запаси в размер на 1591 хил. лв.;
- търговски и др. вземания в размер на 955 хил. лв.;
- парични средства и парични еквиваленти в размер на 3344 хил. лв.

Материалите са в размер на 269 хил. лв. и представляват 17 % от материалните запаси. В сравнение с предходната година, в абсолютна стойност е налице намаление на материалите с 106 хил. лв.

Наличностите на готова продукция към 31.12.2017г. са в размер на 424 хил. лв., а за 2016г. са в размер на 520 хил. лв.

Незавършеното производство е в размер на 157 хил.лв. като относителният му дял в структурата на материалните запаси е в размер на 10%.

Вземанията на дружеството към 31.12.2017г. възлизат на 950 хил. лв. Вземанията от свързани лица са 1 797 хил. лв. и 1 686 хил.лв от тях са класифицирани като дългосрочни. Събираемостта на вземанията от несвързани лица се е подобрила през 2017г.

Паричните средства на дружеството към 31.12.2017г. в размер на 3344 хил. лв. са разпределени, както следва: парични средства в брой – 7 хил. лв. и парични средства в разплащателни сметки – 3337 хил. лв., в т.ч. 2 799 хил. лв. в чуждестранна валута, която е преоценена към 31.12.2017г. 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 18609 хил. лв., в т.ч.:

- Записан капитал	- 15 042 хил. лв.
- Преоценъчен резерв	- 3 983 хил. лв
- Неразпределена печалба	- 28 хил. лв.
- Балансова загуба за 2017г.	- (234) 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 31.12.2017г. дружеството отчита текуща печалба за 2017г. в размер на 182 хил. лв.

Нетекущите пасиви по Отчета за финансовото състояние на дружеството към 31.12.2017г. възлизат на 66 хил. лв., и представляват провизии за доходите на наетите лица.

Текущите пасиви са в размер на 914 хил. лв., в т.ч.:

- задължения към доставчици и клиенти в размер на 647 хил. лв.;
- задължения към персонала и социалното осигуряване в размер на 49 хил. лв.;
- данъчни задължения в размер на 65 хил. лв.;
- други задължения в размер на 86 хил. лв.;
- провизии в размер на 60 хил. лв.;

Към 31.12.2017г. „Декотекс” АД няма стари задължения към персонала и социалното осигуряване.

През 2017 г. са реализирани приходи в размер на 5 045 хил. лв., в т.ч. нетни приходи от продажби – 4919 хил. лв. и финансови приходи – 126 хил. лв.

Вид изделие/услуга	Приходи 2017г.	Приходи 2016г.	Изменение
Продукция	2530	1993	537
Стоки	1336	1052	284
Услуги	1022	906	116
Продажби на ДМА и материални запаси	29	33	(4)
Други продажби	2	37	(35)

Основните видове разходи за дейността са:

Вид разход	2017г.	2016г.	Изменение
Разходи за материали	1779	1 346	433
Разходи за външни услуги	591	490	101
Разходи за персонала	604	539	65
Балансова стойност на продадените активи	903	705	198
Обезценки на активи и провизии	48	1681	(1633)

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

За 2017г. е начислен данък върху печалбата в размер на 38 хил.лв. През годината не са внасяни авансови вноски.

В резултат от отчетените резултати за 2017г. 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 31.12.2017 г. наброява 43 човека, като бройката е увеличена спрямо 2016г. 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 2017г., 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 2018 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. 187d и чл. 247 от Търговския закон

Дружеството притежава акции в "Туида Гардънс" АД в размер на 20%.

Членовете на Съвета на директорите за отчетната 2017г. 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 %.

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>2017г.</u>	<u>2016г.</u>
- Рентабилност на приходите от продажби	–	3,7	(41,1)
- Рентабилност на собствения капитал	–	0,97	(8,87)
- Рентабилност на пасивите	–	19,56	(2,05)

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>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
- Ефективност на разходите	–	104,69	72,02
- Ефективност на приходите	–	95,52	138,86

От показателите за ефективност е видно, че за всеки 100 лева приходи, дружеството е извършило 95,52 лева разходи и обратно за всеки 100 лева разходи, дружеството отчита приходи в размер на 104,69 лева.

<u>Ликвидност</u>		<u>2017г.</u>	<u>2016 г.</u>
- Обща ликвидност	–	6,44	7.00
- Бърза ликвидност	–	4.7	7.00
- Абсолютна ликвидност	–	3.66	3.67
- Незабавна ликвидност	–	6,44	7.00

Показателите за ликвидност характеризират възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Коефициентите за ликвидност за 2017 г. са резултат от наличност на парични средства и липса на задължения по банкови кредити, лизинги и към доставчици.

- Финансова автономност	–	20.20	23.1
- Задлъжнялост	–	0,05	0.04

Коефициентите за финансова автономност характеризират степента на независимост на предприятието от кредитори. Финансовата автономност за 2017 г. е висока и показва, че дружеството покрива със собствения си капитал текущите и нетекущите си задължения, а коефициентът на задлъжнялост е нула.

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 2016г. и 2017г. 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.

19.02.2018г.

гр. Сливен

Изп. директор:

(инж. Васил Йовчев)

