

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД  
ЗА ДЕЙНОСТТА НА**

**“СВИЛОЗА ЗИК” АД**

**ЗА ФИНАНСОВАТА 2018 ГОДИНА**

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ  
НА ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ДЕЙСТВАЩ ДО 01.01.2016 Г.

## **Обща информация за Групата**

Настоящият Консолидиран годишен доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Свилоза ЗИК АД и дружествата от Групата за финансовата 2018 година. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството и неговите дъщерни предприятия. Той е изготвен на основание изискванията на разпоредбите по чл.39, ал.1 от Закона за счетоводството, действащ от 01.01.2016 г.

Дружество Свилоза ЗИК АД е учредено на 13.10.2004 г. и е вписано в регистъра за търговски дружества към Великотърновския окръжен съд с Решение № 2365/2004 г. по фирмено дело № 1134/2004 г.

ЕИК (Булстат)104627033

Регистрация по ЗДДС считано от 15.10.2004 г.

Идент. № по ДДС BG104627033

Основната дейност на „Свилоза ЗИК“ АД е производство и реализация на изкуствени химични влакна, производство и реализация на шивашки изделия, спедиторска дейност, ремонтна и монтажна дейност, търговия в страната и чужбина, както и всяка друга дейност незабранена от закона

„Свилоза ЗИК“ АД е акционерно дружество с капитал 21 158 550 (двадесет и един милиона сто петдесет и осем хиляди и петстотин и петдесет) лв.

Към 31.12.2018 г. „Свилоза ЗИК“ АД е със седалище, адрес на управление, телефон, факс, e-mail, както следва:

гр. Свищов, ул.Западна индустриална зона

Тел: 0882004148

E-mail: bajchev@svilosa.bg

Дружеството притежава:

100% от капитала на „Коприна“ ЕООД

100% от капитала на „Биотец“ ЕООД

87,44% от капитала на „Свилоза Транспорт“ АД

100% от капитала на ЕКОЕФЕКТ СВ ЕООД

33% от капитала на „Турбоген“

## **Информация за управителните органи на дружеството**

Дружеството има едностепенна система на управление, като към 31.12.2018 г. съставът на Съвета на директорите е, както следва:

- Иван Стоянов Ганев – Председател на СД
- Михаил Любенов Друмев – член на СД
- Радко Кръстев Байчев – Изпълнителен директор и член на СД

Съгласно чл. 247 от ТЗ брутния размер на възнагражденията през 2018 г. на изпълнителния директор и членовете на съвета общо възлиза на 20 хил.лв.

**Към 31.12.2018 г. икономическата група на Свилоза ЗИК АД е както следва:**

## 1. Коприна ЕООД

Коприна ЕООД е основана с Учредителен акт на 09.10.2007г. като дружество с ограничена отговорност, регистрирано от Великотърновския Съд с решение № 3219 от 24.10.2007 г., вписано в регистъра на търговските дружества рег. 1, том 61, стр. 52, партида 6 по ф. д. № 1679/2007 г., ЕИК 104698233 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. Свищов, Западна индустриална зона, Площадка на Свилоза.

Адресът за кореспонденция е: гр. Свиленград, Индустриална зона.

Дружеството е 100 % - частна собственост;

Регистрираният основен капитал на дружеството е: 2 562 350лв.

Броят на регистрираните дялове е 256 235

Номиналната стойност на един дял е 10 лв.

Номиналната стойност на дяловете е внесена изцяло под формата на апортна вноска на движима и недвижима собственост.

Едноличен собственик на капитала е „Свилоза ЗИК“ АД. С Решение №3750/13.12.2007г. на Окръжен съд Велико Търново е вписано увеличение на капитала на дружеството, чрез записване на нови дялове от едноличния собственик „Свилоза ЗИК“ АД от 2 008 720 лв. на 2 562 350 лв., разпределени на 256 235 дяла по 10 лв. всеки един от тях, за сметка на непарична вноска в капитала от 553 630 лв. представляваща вещно право на собственост на движими вещи, оценени по ч.гр.д №376/2007г. по описа на ВТОС за сумата от 553 630лв.

Регистрираният предмет на дейност е: Производство и търговия с платове, хастари и спомагателни материали; шивашки и плетачни услуги; търговия със стоки и суровини; отдаване под наем на складови площи; транспортни услуги и спедиторска дейност; както и всяка друга дейност незабранена от закона.

Основната дейност на предприятието включва - Търговия с платове, хастари и спомагателни материали.

## 2. Био Тец ЕООД

Дружеството е учредено на 05.06.2012 г и вписано в Търговския регистър

ЕИК (Булстат) 202094281. БИОТЕЦ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност с капитал 3 652 000 (Три милиона шестстотин петдесет и две хиляди ) лв.

Предмет на дейност на БИОТЕЦ ЕООД, ПРОИЗВОДСТВО НА ТОПЛИННА И ЕЛЕКТРИЧЕСКА ЕНЕРГИЯ ОТ БИОМАСА Към 31.12.2018 г. „БИОТЕЦ“ ЕООД е със седалище и адрес на управление: гр.Свищов, Западна Индустриална зона, телефон 0888 228 888, e-mail: biotec@svilosa.bg

Към 31.12.2018 г. капиталът на БИОТЕЦ ЕООД е 3 652 000 лв., разпределен в 365 200 броя обикновени, поименни акции с номинал 10 лв.

Едноличен собственик на капитала е Свилоза ЗИК АД.

### 3. Свилоза Транспорт АД

Дружеството е учредено през 2004 г. и е вписано в регистъра за търговски дружества към ВТО съд на 27.09.2004 г. по фирмено дело № 1086/2004 г.

ЕИК (Булстат) 104626390

Дружеството има регистрация по ЗДДС, считано от 05.11.2004 г Идент. № по ДДС BG104626390.

Основната дейност на СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ АД е товарен и автомобилен транспорт в страната и чужбина, превоз на пътници.

Към 31.12.2018 г. СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ АД е със седалище и адрес на управление: гр. Свищов, Западна индустриална зона, телефон 0887 841 949, факс, e-mail [transport@svilosa.bg](mailto:transport@svilosa.bg).

Към 31.12.2018 г. капиталът на СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ АД е 398 124 лева, разпределен в 398 124 поименни акции с номинал 1 лев всяка от тях.

Към 31.12.2018 г. основен акционер притежаващ 87 % от капитала на СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ АД е СВИЛОЗА ЗИК АД.

#### **4. Екоефект СВ ЕООД**

Дружеството е учредено през 2015 г. и е вписано в регистъра за търговски дружества към ВТО Съд на 12.10.2015 г.

ЕИК (Булстат) 203734072

Дружеството има регистрация по ЗДДС, считано от 02.12.2015 г

Идент. № по ДДС BG203734072

„ЕКОЕФЕКТ СВ ” ЕООД е Еднолично дружество с ограничена отговорност с капитал 1 255 000.00 (Един милион двеста петдесет и пет хиляди) лева.

Основната дейност на ЕКОЕФЕКТ СВ ЕООД е : Производство на Клинозъбно слепени плотове от масивна широколистна дървесина и други елементи за мебелната промишленост и строителство; търговия в страната и чужбина и други дейности и услуги незабранени от закона.

Към 31.12.2018 г. ЕКОЕФЕКТ СВ ЕООД е със седалище и адрес на управление: гр. Свищов, Западна индустриална зона, площадка „Свилоса“,

e-mail: [ecoeffect.sv@b-trust.bg](mailto:ecoeffect.sv@b-trust.bg); тел: 08 88 02 94 97

Дружеството притежава:

100% от капитала на СВИЛОЗА ЗИК АД; ЕИК 104627033

#### **I. Преглед на резултатите от дейността.**

През 2018 година Свилоса ЗИК АД осъществява дейности, свързани основно с отдаване под наем на недвижими и движими дълготрайни активи.

През 2018 година Коприна ЕООД осъществява няколко дейности, свързани с търговия на едро и дребно с платове и хастари – обект гр. Свиленград, отдаване под наем на собствени недвижими имоти – обект гр. Балчик и обект – гр. Лозница, както и осъществяване на шивашки и Cad cam услуги – обект – гр. В. Търново.

Основната дейност на СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ АД през 2018 г. е товарен и автомобилен транспорт в страната , превоз на пътници.

През отчетната 2018 година БИО ТЕЦ ЕООД не е извършвала стопанска дейност.

Основната дейност на ЕКОЕФЕКТ СВ ЕООД през 2018 година е производство на клинозъбно слепени плотове от масивна широколистна дървесина и др. елементи за мебелната промишленост.

През 2018 г. на консолидирана база по отчет за приходите и разходите има следните записвания: Сумата от нетните приходи от продажби за 2018 г. е 2 500 х.лева спрямо 2 437 х.лева през 2017 г.. По данни на консолидирания баланс към 31.12.2018 г. финансовият резултат е загуба в размер на 2 476 хил.лв.

Основните показатели, с които се характеризира дейността през изминалата година са:

| Показатели                                 | 2018 г. | 2017 г. |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| Приходи от основна дейност - хил. лв.      | 4 744   | 2 733   |
| Печалба от основна дейност - хил. лв.      | (2 311) | 610     |
| Нетна печалба от дейността - хил. лв.      | (2 476) | 480     |
| Сума на активите - хил. лв.                | 31 135  | 32 511  |
| Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв. | 23 086  | 25 558  |

## 1. Приходи

През 2018 г. в Групата са реализирани приходи от продажби в размер на 2 500 хил.лв.

Разпределение на нетните приходи от продажби е:

| Нетни приходи от продажби: | 2018г.<br>хил.лв. | 2017г.<br>хил.лв. |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Услуги                     | 2 192             | 2 196             |
| Продукция и стоки          | 308               | 241               |

## 2. Разходи

Общият размер на консолидирана база на разходите през 2018г. е 7 055 хил.лв.

Разходите за оперативна дейност заемат най-голям дял в размера на разходите за дейността.

| Вид разход:   | 2018 г.<br>хил.лв. | 2017 г.<br>хил.лв. |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Материали     | 845                | 496                |
| Външни услуги | 407                | 267                |
| Амортизации   | 333                | 308                |
| Труд          | 1 051              | 592                |
| Други         | 4 162              | 226                |

| Вид разход:                                                                                                             | 2018 г. | 2017 г. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
|                                                                                                                         | хил.лв. | хил.лв. |
| в т.ч. баланс.ст-ст на продадени активи                                                                                 | 3 859   | 40      |
| провизии                                                                                                                | 42      | 42      |
| Обезценка                                                                                                               | 0       | 49      |
| Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи /краткосрочни/ активи, в т.ч.: | 5       | 1       |
| -отрицателни разлики от промяна на валутни курсове                                                                      | 1       | 1       |
| Разходи за лихви и др. финансови разходи, в т.ч.:                                                                       | 252     | 184     |

Разходите за услуги са формирани в най-голямата си част от разходи за външни услуги, счетоводно обслужване, охрана, противопожарна охрана и др.:

### 3. Персонал

Средната численост на заетия персонал в Групата е както следва:

| Категория персонал:                    | 2018 г.      | 2017 г.      |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
|                                        | Ср.спис.брой | Ср.спис.брой |
| I. Производствен персонал              | 74           | 74           |
| II. Административен персонал           | 11           | 10           |
| III. Членове на органите на управление | 8            | 8            |
| <b>Общо</b>                            | <b>93</b>    | <b>92</b>    |

### 4. Финансов резултат

През 2018 г. Групата реализира счетоводна загуба в размер на 2 476 хил.лв.

|                                | 2018 г. | 2017 г. |
|--------------------------------|---------|---------|
|                                | хил.лв. | хил.лв. |
| Приходи от дейността           | 4 744   | 2 733   |
| Разходи за дейността           | 7 055   | 2 123   |
| Финансов резултат преди данъци | (2 311) | 610     |

### 5. Заеми

Към 31.12.2018 г. Групата ползва търговски заем за оборотни средства за дейността си, както следва:

| Заемодател                  | Главнина<br>хил.лв. | Срок за<br>погасяване | Прокороче |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|-----------|
| ГТМ А.Балевски АД           | 1 907               | 31.12.2018 г.         | Няма      |
| Свилоцел ЕАД                | 2 273               | 31.05.2022 г.         | Няма      |
| Екотекника ЕООД             | 18                  | 31.12.2019 г.         | Няма      |
| Физическо лице              | 90                  | 31.12.2018 г.         | Няма      |
| Машини и Инженеринг<br>ЕООД | 75                  | 05.07.2023 г.         | Няма      |
| <b>Общо</b>                 | <b>4 363</b>        |                       |           |

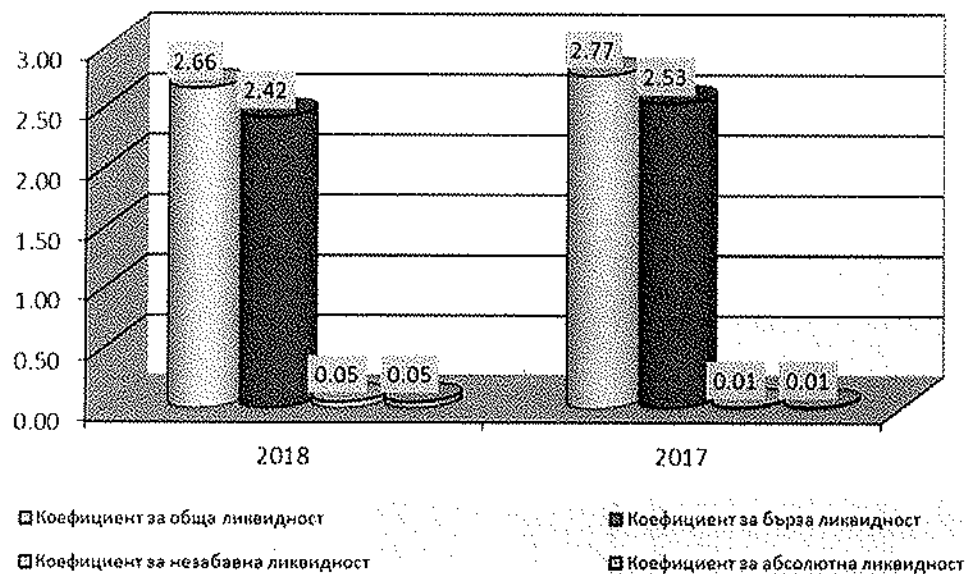
## 6. Финансов анализ

### ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

При тях тенденцията във времето дава най-ценната информация. Предполага се че, задълженията към кредиторите се погасяват чрез парични средства, а не от стоково-материалните запаси или оборудването т.е. тези коефициенти описват способността на компанията да погасява дълговете си в срок.

| Показатели                                                                    | 2018<br>година | 2017<br>година | Изменение |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------|
| 1                                                                             | 2              | 3              | 4         |
| 1. Текущи активи (хил.лв)                                                     | 17 597         | 15 609         | 1 988     |
| 2. Краткосрочни вземания, краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв) | 15 990         | 14 301         | 1 689     |
| 3. Краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)                        | 351            | 82             | 269       |
| 4. Парични средства (хил.лв)                                                  | 351            | 82             | 269       |
| 5. Краткосрочни (текущи) задължения (хил.лв)                                  | 6 615          | 5 644          | 971       |
| 6. Коефициент за обща ликвидност (1/5)                                        | 2.66           | 2.77           | -0.11     |
| 7. Коефициент за бърза ликвидност (2/5)                                       | 2.42           | 2.53           | -0.12     |
| 8. Коефициент за незабавна ликвидност (3/5)                                   | 0.05           | 0.01           | 0.04      |
| 9. Коефициент за абсолютна ликвидност (4/5)                                   | 0.05           | 0.01           | 0.04      |

**Динамика на показателите за ликвидност**



#### **Коефициент на обща ликвидност**

Този показател е един от най-рано формулираните и се смята за универсален. Той представя отношението на краткотрайните активи към краткосрочните пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1 – 1.5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.

За 2018 г. стойността на коефициента от 2,66 показва, че Групата притежава изключително добра обща ликвидност. В същото време общата ликвидност за текущата година е намаляла спрямо предходната с 0,11.

#### **Коефициент на бърза ликвидност**

Коефициентът за бърза ликвидност през текущата година показва, че текущите вземания и текущите финансови активи в Свилоза ЗИК АД и дъщерните ѝ предприятия могат да осигурят 247,72% от краткосрочните задължения или Групата притежава добра бърза ликвидност. Спрямо предходната година коефициентът на бърза ликвидност е намалял с 0,12.

### ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ

Изследването на рентабилността на предприятието се извършва с цел да се установи неговата способност да генерира приходи и каква част от финансовия резултат съответства на използваните от предприятието активи или налични пасиви.

| Пореден номер             | Показатели                                                   | Разчет    | Текущ период | Предходен период | Изменение |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------|--------------|------------------|-----------|
| 1.                        | Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)       | т.1       | (2 311)      | 610              | -2921     |
| 2.                        | Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)                    | т.2       | (2 476)      | 480              | -2956     |
| 3.                        | Нетен размер на приходите от продажби                        | т.3       | 2 500        | 2437             | 63        |
| 4.                        | Собствен капитал                                             | т.4       | 23 086       | 25558            | -2472     |
| 5.                        | Пасиви (привлечен капитал)                                   | т.5       | 8 030        | 6 933            | 1097      |
| 6.                        | Функциониращ капитал (т.4 +т.5)                              | т.6       | 31 116       | 32 491           | -1 375    |
| 7.                        | Обща сума на активите                                        | т.7       | 31 135       | 32511            | -1376     |
| <b>Брутни коефициенти</b> |                                                              |           |              |                  |           |
| 8.                        | Коефициент на рентабилност на приходите от продажби          | (т.1:т.3) | -0,92        | 0,25             | -1,17     |
| 9.                        | Коефициент на рентабилност на капитала                       | (т.1:т.6) | -0,07        | 0,02             | -0,09     |
| 10.                       | Коефициент на рентабилност на собствения капитал             | (т.1:т.4) | -0,10        | 0,02             | -0,12     |
| 11.                       | Коефициент на рентабилност на пасивите                       | (т.1:т.5) | -0,29        | 0,09             | -0,38     |
| 12.                       | Коефициент на капитализация на активите                      | (т.1:т.7) | -0,07        | 0,02             | -0,09     |
| <b>Нетни коефициенти</b>  |                                                              |           |              |                  |           |
| 13.                       | Коефициент на рентабилност на приходите от продажби          | (т.2:т.3) | -0,99        | 0,20             | -1,19     |
| 14.                       | Коефициент на рентабилност на капитала                       | (т.2:т.6) | -0,08        | 0,01             | -0,09     |
| 15.                       | Коефициент на рентабилност на собствения капитал             | (т.2:т.4) | -0,11        | 0,02             | -0,13     |
| 16.                       | Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал) | (т.2:т.5) | -0,31        | 0,07             | -0,38     |
| 17.                       | Коефициент на капитализация на активите                      | (т.2:т.7) | -0,08        | 0,01             | -0,09     |

## ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИРМЕНА ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ И АВТОНОМНОСТ

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задължнялост са един вид гаранция както за инвеститорите (кредиторите), така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

| Пореден номер      | Показатели                                          | Разчет           | Текущ период | Предходен период | Изменение |
|--------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|-----------|
| 1.                 | Сума на активите                                    | т.1              | 31 135       | 32511            | -1376     |
| 2.                 | Дълготрайни материални активи                       | т.2              | 8787         | 10141            | -1354     |
| 3.                 | Сума на доставките                                  | т.3              | 2312         | 1623             | 689       |
| 4.                 | Среден размер на задължения към доставчици          | т.4              | 1968         | 1362             | 606       |
| 5.                 | Собствен капитал                                    | т.5              | 23086        | 25558            | -2472     |
| 6.                 | Общ дълг (заеми + задължения)                       | т.6              | 8005         | 6928             | 1077      |
| 7.                 | Дългосрочни заеми                                   | т.7              | 1417         | 959              | 458       |
| 8.                 | Краткосрочни заеми                                  | т.8              | 2946         | 3007             | -61       |
| 9.                 | Задължения:                                         | т.9              | 8005         | 6928             | 1077      |
| 10.                | - Дългосрочни задължения                            | т.10             | 1417         | 1292             | 125       |
| 11.                | - Краткосрочни задължения                           | т.11             | 6588         | 5636             | 952       |
| <b>Коефициенти</b> |                                                     |                  |              |                  |           |
| 12.                | Коефициент на дълга към активите                    | т.6:т.1          | 0,257        | 0,213            | 0,044     |
| 13.                | Коефициент на дългосрочна задължнялост              | т.7:т.5          | 0,061        | 0,038            | 0,024     |
| 14.                | Покритие с имущество                                | т.2:т.10         | 6,201        | 7,849            | -1,648    |
| 15.                | Зависимост на фирмата от заемодатели                | т.5:(т.7 + т.8)  | 5,291        | 6,444            | -1,153    |
| 16.                | Коефициент на краткосрочна задължнялост             | (т.8 + т.11):т.5 | 0,413        | 0,338            | 0,075     |
| 17.                | Период на погасяване на задълженията към доставчици | (т.4:т.3)*360    | 306,436      | 302,107          | 4,329     |
| 18.                | Коефициент на финансова автономност                 | т.5:т.1          | 0,741        | 0,786            | -0,045    |

### Коефициент на финансова автономност

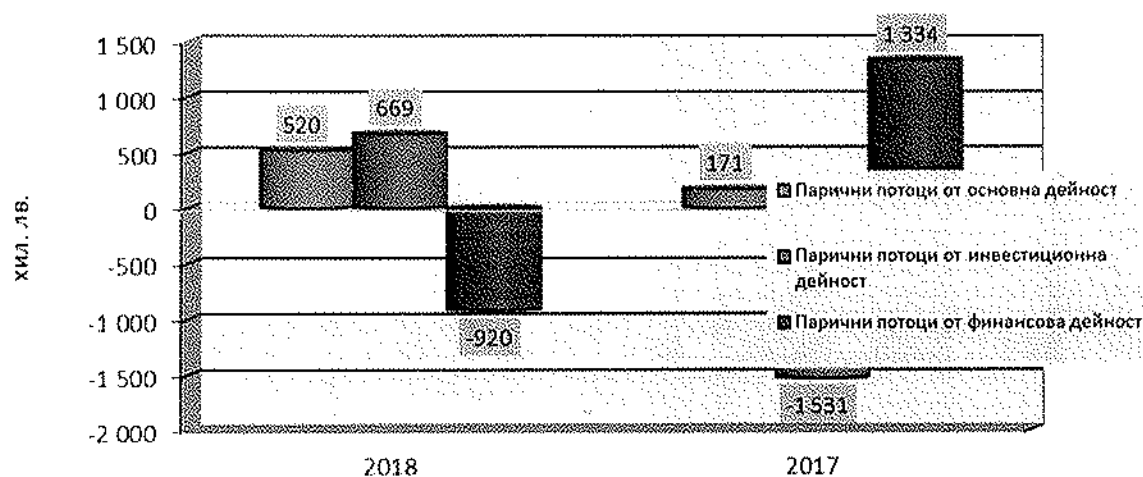
Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на Групата.

## АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Предприятията се нуждаят от парични средства по причини, които по същество са еднакви, колкото и различни да са основните им дейности, които генерират приходи. Те се нуждаят от парични средства, за да извършват своята дейност, да изплащат задълженията си и да осигуряват възвръщаемост на вложените от инвеститорите капитали.

| Показатели (хил.лв.)                                    | 2018 година |          |             | 2017 година |          |             | Динамика на нетния поток |
|---------------------------------------------------------|-------------|----------|-------------|-------------|----------|-------------|--------------------------|
|                                                         | Постъпления | Плащания | Нетен поток | Постъпления | Плащания | Нетен поток |                          |
| 1                                                       | 2           | 3        | 4(2-3)      | 5           | 6        | 7(5-6)      | 8(4-7)                   |
| А. Парични потоци от основна дейност                    | 3 482       | 2 962    | 520         | 3 132       | 2 961    | 171         | 349                      |
| Б. Парични потоци от инвестиционна дейност              | 1307        | 638      | 669         | 0           | 1531     | -1531       | 2 200                    |
| В. Парични потоци от финансова дейност                  | 19405       | 20325    | -920        | 1727        | 393      | 1334        | -2 254                   |
| Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В) | 24 194      | 23 925   | 269         | 4 859       | 4 885    | -26         | 295                      |
| Д. Парични средства в началото на периода               |             |          | 82          |             |          | 108         | -26                      |
| Е. Парични средства в края на периода                   |             |          | 351         |             |          | 82          | 269                      |

Състав и изменение на нетния паричен поток по видове дейности



### Структура на паричните потоци от основна дейност на Група Свилоза ЗИК АД

| Видове парични потоци от основна дейност (хил.лв.)                                     | 2018 година          |                   |                      | 2017 година          |                   |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                                                                                        | Отн. дял постъпления | Отн. дял плащания | Отн. дял нетен поток | Отн. дял постъпления | Отн. дял плащания | Отн. дял нетен поток |
| 1                                                                                      | 2                    | 3                 | 4                    | 5                    | 6                 | 7                    |
| 1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти                                    | 90,35%               | 39,16%            | 381,92%              | 97,16%               | 33,16%            | 1205,26%             |
| 2. Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели | 0,00%                | 0,00%             | 0,00%                | 0,00%                | 0,00%             | 0,00%                |
| 3. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения                                   | 0,00%                | 35,96%            | -204,81%             | 0,00%                | 26,07%            | -451,46%             |
| 4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др. подобни               | 0,00%                | 0,07%             | -0,38%               | 0,00%                | 0,07%             | -1,17%               |
| 5. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики                 | 0,00%                | 0,00%             | 0,00%                | 0,00%                | 0,00%             | 0,00%                |
| 6. Платени и възстановени данъци от печалбата                                          | 0,00%                | 5,74%             | -32,69%              | 0,00%                | 7,80%             | -135,09%             |
| 7. Плащания при разпределения на печалби                                               | 0,00%                | 0,00%             | 0,00%                | 0,00%                | 0,00%             | 0,00%                |
| 8. Други парични потоци от основна дейност                                             | 9,65%                | 19,07%            | -44,04%              | 2,84%                | 32,89%            | -517,54%             |
| <b>Всичко парични потоци от основна дейност</b>                                        | <b>100,00%</b>       | <b>100,00%</b>    | <b>100,00%</b>       | <b>100,00%</b>       | <b>100,00%</b>    | <b>100,00%</b>       |

### Структура на нетния паричен поток от основна дейност през текущата отчетна година



## **7. Рискови фактори за дейността на Групата.**

### **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

#### **ЛИКВИДЕН РИСК**

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружествата от Групата не изпълнят своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружествата прилагат подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Групата.

Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

#### **ПАЗАРЕН РИСК**

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружествата от Групата или стойността на техните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

#### **ОПЕРАТИВЕН РИСК**

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружествата, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Групата.

Целта на Групата „СВИЛОЗА ЗИК“ е да се управлява оперативният риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружествата и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Групата за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;

- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

## **НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

### **ПОВИШАВАНЕ НА ЦЕНАТА НА ГОРИВОТО**

Цената на горивото пряко рефлектира върху дейността на дружество Свилоза Транспорт. Тъй като основната дейността на СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ АД е товарен и автомобилен транспорт и превоз на пътници, при повишение на цената на гориво, себестойността на услугата предоставяна от дружеството също ще се увеличи.

При настъпване на посоченият риск, ефекта от увеличената цена на горивото ще бъде калкулиран в стойността на извършваните транспортни услуги. Поскъпването на горивото е обективна причина за увеличаване на стойността на транспортната услуга и ще бъде направено от всички фирми в транспортният бранш.

## **II. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет**

След датата на съставяне на баланса и неговото одобрение, не са настъпвали събития, които да се отразят в изменение на резултатите от дейността.

## **III. Предвиждано развитие на дружеството**

Бъдещото развитие на Свилоза ЗИК АД ще бъде насочено към стопанисване активите на дружеството и подобряване събираемостта на вземанията от наемите.

През тази година ще бъде разширена дейността в Свилоза Транспорт АД на товарни превози чрез увеличаване броя на камионите за тази дейност.

Основна цел на Екоэффект СВ ЕООД през 2019 г. е финализиране на започнатите инвестиции през 2018 г., разработване на пазари в Европейския съюз, трети страни и страната. Предвижда се производственият капацитет да възлезе на 70 куб.метра плотове месечно.

През 2019 г. Коприна ЕООД ще развива основно търговска дейност за реализация на наличните количества в складовото стопанство в Свиленград.

## **IV. Клонове**

Групата не притежава клонове.

## **V. Управление на капитала.**

Политиката на съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база така, че при необходимост да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

## **VI. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.**

През 2018 г. Групата не е развивало дейности, свързани с научно изследователска и развойна дейност.

## **VII. Дейности в областта на екологията.**

Групата изпълнява изискванията на екологичното законодателство. В Екоэффект СВ ЕООД е извършена класификация на образуванияте от дейността отпадъци, за което

### VIII. Друга информация по преценка на Групата.

Годишният консолидиран доклад за дейността е приет от Съвета на директорите на дружество Свилоза ЗИК АД на 05.04.2019 година.

Изпълнит. директор :..... / Радко Байчев

