

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

“СВИЛОЗА ЗИК” АД

ЗА ФИНАНСОВАТА 2015 ГОДИНА

ПАСТОЯЛНИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА
ЧЛ.33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСВОТО, ДЕЙСТВАЮЩО ДО 31.12.2015 Г.

Обща информация за дружеството

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, действащ до 31.12.2015 г.

Дружеството 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

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

Основната дейност на „Свилоса 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.

Към 31.12.2015 г. „Свилоса 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 „Свилоса Транспорт“ АД

31% от капитала на „Турбоген“

I. Преглед на резултатите от дейността

През 2015 г.дружеството осъществява дейности,свързани основно с отдаване под наем на недвижими и движими дълготрайни активи.

През 2015 г. дружеството по отчет за приходите и разходите има следните записвания: Сумата от нетните приходи от продажби за 2015 г. е 1328 х.лева спрямо 1320 х.лева през 2014 г.. По данни на баланса към 31.12.2015 г. финансовия резултат е печалба в размер на 888 хил.лв.

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

Показатели	2015 г.	2014 г.
Приходи от оперативна дейност - хил. лв.	1 536	1 556
Печалба от оперативна дейност - хил. лв.	852	664
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	888	664
Сума на активите - хил. лв.	29 046	27 999
Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв.	26 485	25 597

1. Приходи

През 2015 г. са реализирани приходи от продажби в размер на 1328 хил.лв.

Разпределение на приходите от основна дейност:

Приходи от основна дейност:	2015г. хил.лв.	2014г. хил.лв.
Услуги	1 327	1 306
Продукция	1	14

2. Разходи

Общият размер на разходите през 2015г. е 723 хил.лв.

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

Вид разход:	2015 г. хил.лв.	2014 г. хил.лв.
Намаление на запасите от продукция и НП	2	152
Материали	10	10
Външни услуги	51	121
Амортизации	271	283
Труд	26	24
Други	290	210
в т.ч. баланс.ст-ст на продадени активи	137	61
провизии	111	0

Вид разход:	2015 г. хил.лв.	2014 г. хил.лв.
Разходи от обезценка на текущи/дълготрайни активи	34	92
Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи /краткосрочни/ активи, в т.ч.:	2	0
-отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2	0
Разходи за лихви и др. финансови разходи, в т.ч.:	37	32

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

3. Персонал

Средната численост на зетия персонал в дружеството е както следва:

Категория персонал:	2015 г. хил.лв.	2014 г. хил.лв.
Членове на органите на управление	3	3
Специалисти	0	0
Административен персонал	1	1
Общо	4	4

4. Финансов резултат

През 2015 г. дружеството реализира счетоводна печалба в размер на 988 хил.лв.

	2015 г. хил.лв.	2014 г. хил.лв.
Приходи от дейността	1 705	1 667
Разходи за дейността	723	924
Финансов резултат преди данъци	988	743

5. Заеми

Към 31.12.2015г. дружеството ползва търговски заем за оборотни средства за дейността си, както следва:

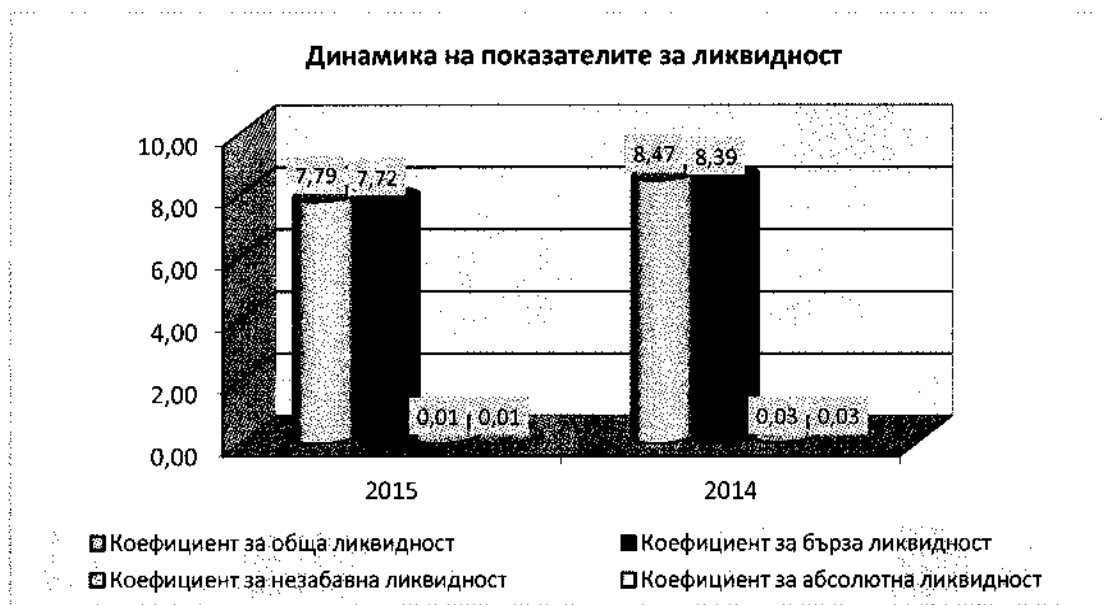
Заемодателят	Главнина хил.лв	Срок за погасяване	Просро- чие
ГТМ А.Балевски Холдинг АД	82	31.10.2016 г	Няма
Свилоцел ЕАД	478	31.12.2016 г	Няма
Екотекника ЕООД	7	28.02.2017 г	Няма

6. Финансов анализ

6.1. 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 стокowo-материалните запаси или оборудването т.е. тези коефициенти описват способността на компанията да погасява дълговете си в срок.

Показатели	2015 година	2014 година	Изменение
1	2	3	4
1. Текущи активи (хил.лв)	16 280	16 413	-133
2. Краткосрочни вземания, краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)	16 121	16 247	-126
3. Краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)	13	58	-45
4. Парични средства (хил.лв)	13	58	-45
5. Краткосрочни (текущи) задължения (хил.лв)	2 089	1 937	152
6. Коефициент за обща ликвидност (1/5)	7,79	8,47	-0,68
7. Коефициент за бърза ликвидност (2/5)	7,72	8,39	-0,67
8. Коефициент за незабавна ликвидност (3/5)	0,01	0,03	-0,02
9. Коефициент за абсолютна ликвидност (4/5)	0,01	0,03	-0,02



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 2015г. стойността на коефициента е 7,79, което показва, че дружеството притежава изключително добра обща ликвидност. В същото време общата ликвидност за текущата година е намаляла спрямо предходната година с 0,68.

Коефициент на бърза ликвидност

Той представя отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви. Неговият традиционен размер, определящ стабилност на компанията е около 7,72 , което изразява непосредствената готовност на предприятието да обслужва краткосрочните си задължения към кредиторите с по-бързоликвидни краткотрайни активи.

Коефициент на незабавна ликвидност

Оптималните стойности тук са в интервала 0,5-0,7 . Стойността на коефициента за незабавна ликвидност през отчетната година е 0,01, т.е. финансовите активи и парични средства на дружеството не са достатъчни за обслужване на краткосрочните задължения .

Коефициент на абсолютна ликвидност

Той е индикатор на равнището на най-динамичната част от текущите активи на предприятието – паричните му средства. Препоръчително е стойността на коефициента да не пада под 0,03, т.е. за да е дружеството ликвидно, във всеки момент трябва да поддържа парични наличности, покриващи около 30% от текущите задължения.

6.2. 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.

№	Показател	Единица	Текущ период	Предишен период	Изменение
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	т.1	988	743	245
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	888	664	224
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	1 711	1667	44
4.	Собствен капитал	т.4	26 485	25597	888
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	2 556	2 402	154
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	29 041	27 999	1042
7.	Обща сума на активите	т.7	29 046	27999	1047
Брутни коефициенти					
8.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.1:т.3)	0,58	0,45	0,13
9.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.1:т.6)	0,03	0,03	0,01
10.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.1:т.4)	0,04	0,03	0,01
11.	Коефициент на рентабилност на пасивите	(т.1:т.5)	0,39	0,31	0,08
12.	Коефициент на капитализация на активите	(т.1:т.7)	0,03	0,03	0,00
Нетни коефициенти					
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	0,52	0,40	0,12
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	0,03	0,02	0,01
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	0,03	0,03	0,01
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	0,35	0,28	0,07
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	0,03	0,02	0,01

6.3. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИРМЕНА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ И АВТОНОМНОСТ

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост 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 задлъжнялост са един вид гаранция както за инвеститорите (кредиторите), така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

№	Показател	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Сума на активите	т.1	29 046	27 999	1 047
2.	Дълготрайни материални активи и инвест.имоти	т.2	3 054	3 402	-348
3.	Сума на доставките	т.3	554	561	-7
4.	Среден размер на задължения към доставчици	т.4	558	956	-398
5.	Собствен капитал	т.5	26 485	25 597	888
6.	Общ дълг (заеми + задължения)	т.6	2 556	2 402	154
7.	Дългосрочни заеми	т.7	7	0	7
8.	Краткосрочни заеми	т.8	560	533	27
9.	Задължения:	т.9	1 927	1 884	43
10.	- Дългосрочни задължения	т.10	472	465	7
11.	- Краткосрочни задължения	т.11	1 455	1 419	36
Коефициенти					
12.	Коефициент на дълга към активите	т.6:т.1	0,09	0,09	0,00
13.	Коефициент на дългосрочна задлъжнялост	т.7:т.5	0,00	0,00	0,00
14.	Покритие с имущество	т.2:т.10	6,47	7,32	-0,85
15.	Зависимост на фирмата от заемодатели	т.5:(т.7 + т.8)	46,71	48,02	-1,31
16.	Коефициент на краткосрочна задлъжнялост	(т.8 + т.11):т.5	0,08	0,08	0,00
17.	Период на погасяване на задълженията към доставчици	(т.4:т.3)*360	362,60	613,48	-250,88
18.	Коефициент на финансова автономност	т.5:т.6	10,36	10,66	-0,29

Коефициент на финансова автономност

Коефициентът на финансова автономност показва сумата на собствения капитал, която се пада на 1 лев пасиви. За текущата отчетна година 1 лев пасиви са покрити с 10,36 лв собствен капитал, а за предходната с 10,66 лв. Налице е влошаване на численото значение на показателя спрямо предходната година.

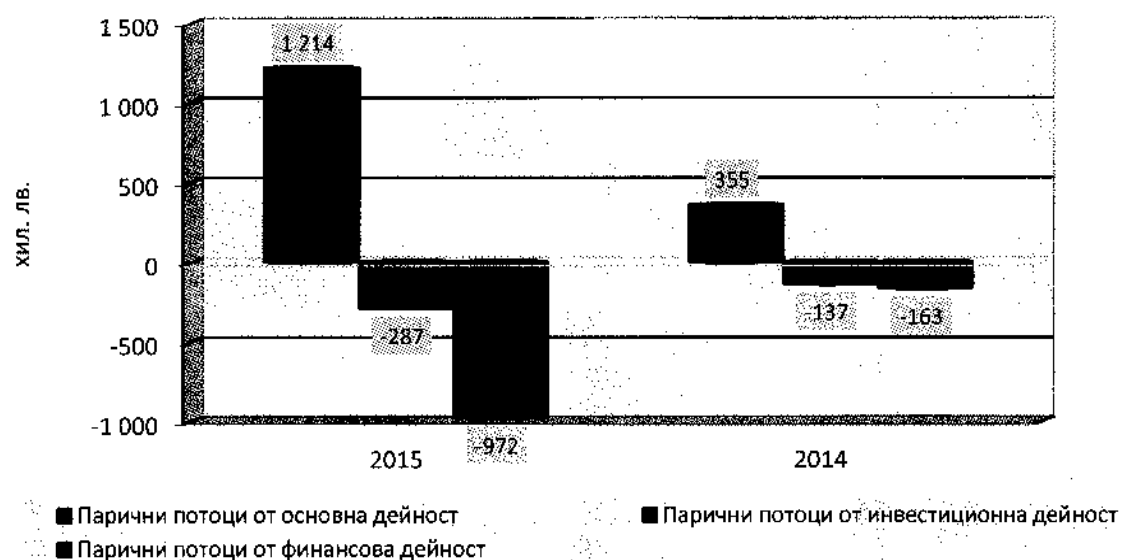
6.4. АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

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.

Състав на паричните потоци на Свилоза ЗИК АД

Показатели (хил.лв.)	2015 година			2014 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	1 747	533	1 214	1 678	1 323	355	859
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност	172	459	-287	6	143	-137	-150
В. Парични потоци от финансова дейност	315	1287	-972	272	435	-163	-809
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	2 234	2 279	-45	1 956	1 901	55	-100
Д. Парични средства в началото на периода			58			3	55
Е. Парични средства в края на периода			13			58	-45

Състав и изменение на нетния паричен поток по видове дейности

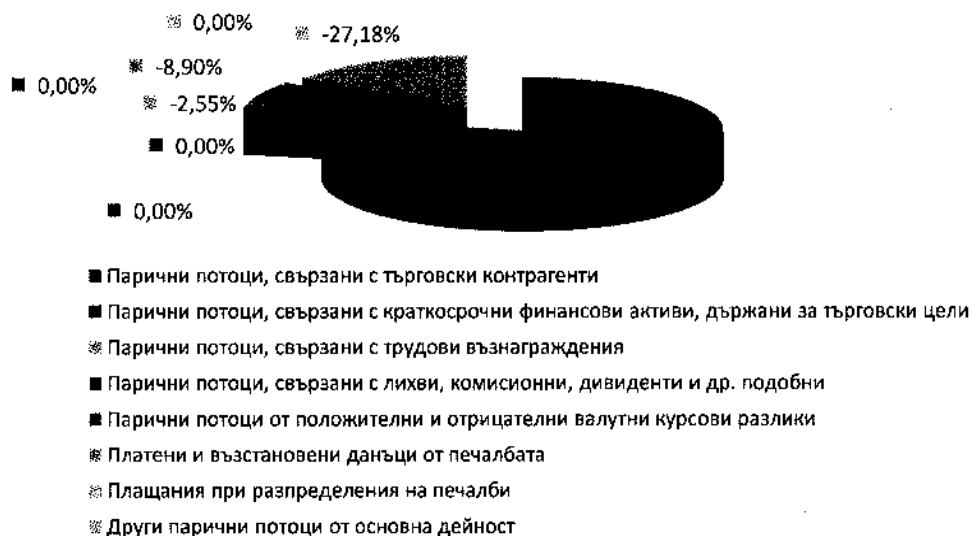


Структура на паричните потоци от основна дейност на дружеството

Видове парични потоци от основна дейност (хил.лв.)	2015 година			2014 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	99,66%	10,88%	138,63%	100,00%	65,84%	227,32%
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%	5,82%	-2,55%	0,00%	2,19%	-8,17%
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др. подобни	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Видове парични потоци от основна дейност (хил.лв.)	2015 година			2014 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
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%	20,26%	-8,90%	0,00%	7,94%	-29,58%
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	0,34%	63,04%	-27,18%	0,00%	24,04%	-89,58%
Всичко парични потоци от основна дейност	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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



7. Рискови фактори за дейността на дружеството

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага 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 Дружеството

Дружеството 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 дружеството или стойността на неговите 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 Дружеството, 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 Дружеството.

Целта на СВИЛОЗА ЗИК АД е да се управлява оперативният риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството 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 Дружеството 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.

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 ще бъде насочено към стопанисване активите на дружеството и подобряване събираемостта на вземанията от наемите.

IV. Клонове

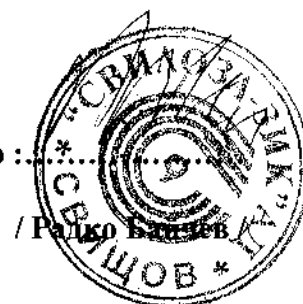
Дружеството не притежава клонове.

Отчетът за дейността е приет от Съвета на директорите на дружество Свилоза ЗИК АД на 12.03.2016 година.

Свищов

12.03.2016 г.

Изпълн. директор :



/ Радко Банчев /

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Уважаеми дами и господа,

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на СВИЛОЗА ЗИК АД, включващ Счетоводен Баланс, Отчет за Приходите и Разходите, Отчет за Промените в Собствения Капитал, Отчет за Паричните Потоци към 31 Декември 2015г., както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните Стандарти за Финансови Отчети за Малки и Средни Предприятия, приети за прилагане в Република България, приложими за 2015г., се носи от ръководството на дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, върху този финансов отчет, основащо се единствено на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че по наше мнение, финансовият отчет представлява достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на дружеството СВИЛОЗА ЗИК АД към 31 Декември 2015г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните Стандарти за Финансови Отчети за Малки и Средни Предприятия.

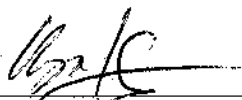
Доказателства върху други правни и регулаторни изисквания:

В съответствие с изискванията на чл. 37, ал. 6 на Закона за счетоводството, ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2015г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на дружеството. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 39 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, представена и оповестена във финансовия отчет на дружеството към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с Националните Стандарти за Финансови Отчети за Малки и Средни Предприятия, приети за прилагане в Република България.

Налият доклад е предназначен единствено за целите на възложителя на настоящия одиторски ангажимент и не трябва да бъде разпространяван или използван от други трети страни.

22.3.2016 г.
гр. София

Регистриран одитор:


(д-р. Васил Каланджиев)

