

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА**

“СВИЛОЗА ЗИК” АД

ЗА ФИНАНСОВАТА 2014 ГОДИНА

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ
НА ЧЛ.33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО.

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 2014 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.33, ал.1 от Закона за счетоводството.

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

„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.

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.

Към 31.12.2014г. „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: baychev@svilosa.bg

Дружеството притежава:

100% от капитала на „Коприна” ЕООД

100% от капитала на „Биотец“ЕООД

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

33% от капитала на „Турбоген“

Информация относно икономическата група :

Към 31.12.2014 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. Велико Търново, ул. "Никола Габровски" № 39А

Адресът за кореспонденция е: гр. Велико Търново, ул. "Никола Габровски" № 39А

Дружеството е **100 %** - частна собственост;

Регистрираният основен капитал на дружеството е: 2 008 720 лв.

Броят на регистрираните дялове е 200 872

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 „Свилоса 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 „Свилоса 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 553 630 лв.

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. През 2014г. година Коприна ЕООД осъществява две дейности, свързани с търговия на едро и дребно с платове и хастари и производство на хастари.

2. Бю Тец ЕООД

Дружеството е учредено на 05.06.2012 г и вписано в Търговския регистър

ЕИК (Булстат) 202094281. „БИОТЕЦ” ЕООД е акционерно дружество 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 31.12.2013 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 31.12.2014 г. капиталът на „БИОТЕЦ” ЕООД е 3 652 000 лв., разпределен в 365 200 броя обикновени, поименни акции с номинал 10 лев.

Едноличен собственик на капитала е „Свилоса ЗИК” АД.

3. Свилоса 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.

„СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ ” АД е акционерно дружество с капитал 398 124 (Триста деветдесет и осем хиляди сто двадесет и четири) лв.

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

Към 31.12.2014г. „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 , както следва:

Тел: 0887 841 949

E-mail: transport@svilosa.bg

Към 31.12.2014 г. капиталът на „СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ ” АД е 398 124 лева, разпределен в 398 124 поименни акции с номинал 1 лев всяка от тях.

Към 31.12.2014 г. основен акционер притежаващ 87 % от капитала на СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ АД е СВИЛОЗА ЗИК АД .

I. Преглед на резултатите от дейността

През 2014 година Свилоза ЗИК АД осъществява дейности, свързани основно с отдаване под наем на недвижими и движими дълготрайни активи.

През 2014 година Коприна ЕООД осъществява предимно дейности, свързани с производство, търговия на едро и дребно с платове и хастари.

Основната дейност на „СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ” АД през 2014 г. е товарен и автомобилен транспорт в страната , превоз на пътници.

През отчетната 2014 година БИО ТЕЦ ЕООД не е извършвана стопанска дейност

През 2014г. на консолидирана база по отчет за приходите и разходите има следните записвания: Сумата от нетните приходи от продажби за 2014 г. е 2 245 х.лева спрямо 2 367 х.лева през 2013 г.. По данни на консолидирания баланс към 31.12.2014 г. финансовият резултат е печалба в размер на 373 хил.лв.

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

Показатели	2014 г.	2013 г.
Приходи от основна дейност - хил. лв.	2 626	2 977
Печалба от основна дейност - хил. лв.	326	369
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	373	343
Сума на активите - хил. лв.	28 553	28 370
Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв.	22 939	22 565

1. Приходи

През 2014 г. в Групата са реализирани приходи от продажби в размер на 2 245 хил.лв.

Разпределенис на приходите от основна дейност:

Приходи от основна дейност	2014 г.	2013 г.
Услуги	1 901	2 104
Продукция и стоки	344	263

2. Разходи

Общият размер на консолидирана база на разходите през 2014г. е 2 252 хил.лв.

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

Разходи от основна дейност	2014 г.	2013 г.
Материали	581	559
Външни услуги	257	323
Амортизации	359	354
Труд	429	344
Други	410	931
в т.ч. баланс-ст-ст на продадени активи	127	139
провизии	72	652
обезценка	216	0
Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи /краткосрочни/ активи, в т.ч.:	0	1
-отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	0	1
Разходи за лихви и др. финансови разходи, в т.ч.:	54	40
Намаление на запасите от продукция и ИП	0	65

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:

Средна численост на заетия персонал	2014 г.	2013 г.
Специалисти – ръководен персонал	8	7
Специалисти	3	3
Административен персонал	5	5
Работници	21	19
Общо	37	34

4. Финансов резултат

През 2014г. Групата реализира счетоводна печалба в размер на 326 хил. лв.

	2014 г. ХИЛ.ЛВ.	2013 г. ХИЛ.ЛВ.
Приходи от дейността	2 632	2 981
Разходи за дейността	2 306	2 617
Финансов резултат преди данъци	326	364

5. Заеми

Към 31.12.2014 г. Групата ползва търговски заем за оборотни средства за дейността си, както следва:

Заемодател	Главница хил.лв.	Срок за погасяване	Просро- чие
ГТМ А.Балевски АД	60	31.10.2015 г.	няма
ГТМ А.Балевски АД	35	31.8.2015 г.	няма
ГТМ А.Балевски АД	292	31.10.2015 г.	няма
ГТМ А.Балевски АД	82	31.10.2015 г.	Няма
Свилоцел ЕАД	451	31.12.2015 г.	Няма
Физическо лице	90	31.12.2016 г.	няма
Общо	1010		

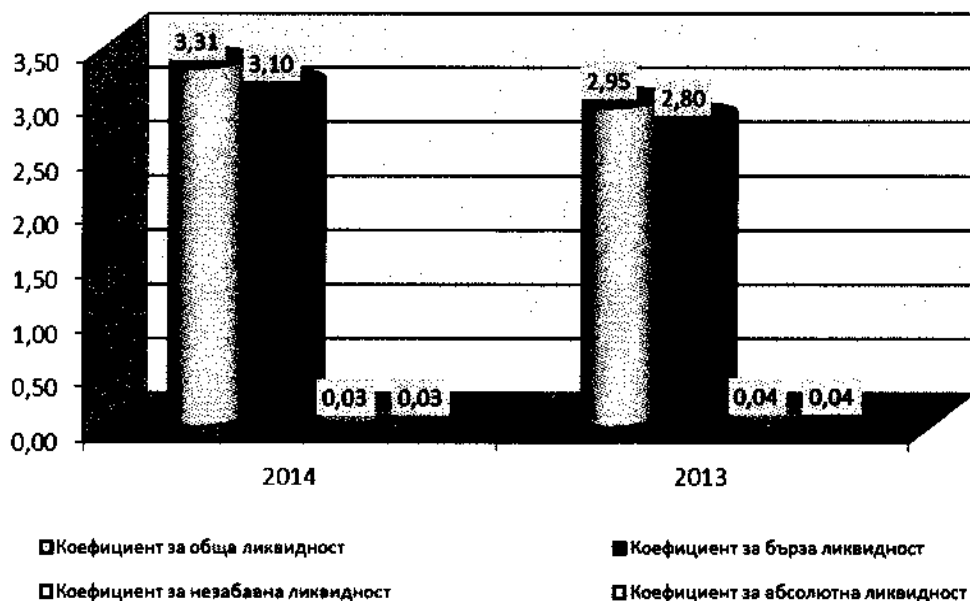
6. Финансов анализ

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	2014 година	2013 година	Изменение
1	2	3	4
1. Текущи активи (хил.лв)	15 631	15 832	-201
2. Краткосрочни вземания, краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)	14 654	15 004	-350
3. Краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)	124	205	-81
4. Парични средства (хил.лв)	124	205	-81
5. Краткосрочни (текущи) задължения (хил.лв)	4 720	5 365	-645
6. Коефициент за обща ликвидност (1/5)	3,31	2,95	0,36
7. Коефициент за бърза ликвидност (2/5)	3,10	2,80	0,31
8. Коефициент за незабавна ликвидност (3/5)	0,03	0,04	-0,01
9. Коефициент за абсолютна ликвидност (4/5)	0,03	0,04	-0,01

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 2014г. стойността на коефициента от 3,31 показва значително изменение спрямо стойността отчетена в предишния период 2,95. Като цяло общата ликвидност на дружеството се е увеличила с 0,36 пъти.

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 й предприятия могат да осигурят 310,47% от краткосрочните задължения или Групата притежава добра бърза ликвидност. Спрямо предходната година коефициентът на бърза ликвидност се е повишил с 0,31.

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	Формула	2013 г.	2014 г.	Промяна
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	т.1	327	369	-42
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	373	322	51
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	2 245	2367	-122
4.	Собствен капитал	т.4	22 939	22565	374
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	5 614	5 805	-191
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	28 553	28 370	183
7.	Обща сума на активите	т.7	28 553	28370	183
Брутни коефициенти					
8.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.1:т.3)	0,15	0,16	-0,01
9.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.1:т.6)	0,01	0,01	0,00
10.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.1:т.4)	0,01	0,02	0,00
11.	Коефициент на рентабилност на пасивите	(т.1:т.5)	0,06	0,06	-0,01
12.	Коефициент на капитализация на активите	(т.1:т.7)	0,01	0,01	0,00
Нетни коефициенти					
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	0,17	0,14	0,03
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	0,01	0,01	0,00
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	0,02	0,01	0,00
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	0,07	0,06	0,01
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	0,01	0,01	0,00

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИРМЕНА ЗАДЪЛЖИЯЛОСТ 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.

№	Показател	Формула	2013 г. период	2014 г. период	Промяна
1.	Сума на активите	т.1	28 553	28370	183
2.	Дълготрайни материални активи	т.2	11345	11624	-279
3.	Сума на доставките	т.3	1608	2345	-737
4.	Среден размер на задължения към доставчици	т.4	1977	2818	-841
5.	Собствен капитал	т.5	22939	22565	374
6.	Общ дълг (заеми + задължения)	т.6	5614	5805	-191
7.	Дългосрочни заеми	т.7	90	101	-11
8.	Краткосрочни заеми	т.8	920	473	447
9.	Задължения:	т.9	5614	5805	-191
10.	- Дългосрочни задължения	т.10	894	440	454
11.	- Краткосрочни задължения	т.11	4720	5365	-645
Коефициенти					
12.	Коефициент на дълга към активите	т.6:т.1	0,197	0,205	-0,008
13.	Коефициент на дългосрочна задължнялост	т.7:т.5	0,004	0,004	-0,001
14.	Покритие с имущество	т.2:т.10	12,690	26,418	-13,728
15.	Зависимост на фирмата от заемодатели	т.5:(т.7 + т.8)	22,712	39,312	-16,600
16.	Коефициент на краткосрочна задължнялост	(т.8 + т.11):т.5	0,246	0,259	-0,013
17.	Период на погасяване на задълженията към доставчици	(т.4:т.3)*360	442,612	432,614	9,998
18.	Коефициент на финансова автономност	т.5:т.1	0,803	0,795	0,008

Коефициент на финансова автономност

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

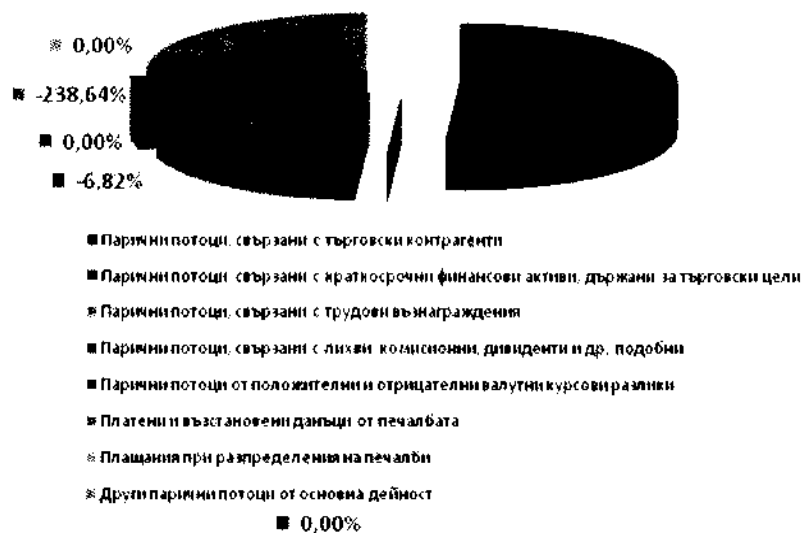
АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

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.

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

Видове парични потоци от основна дейност (хил.лв.)	2014 година			2013 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	99,58%	62,03%	2506,82%	94,56%	73,77%	-7988,89%
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%	15,28%	-979,55%	0,00%	10,40%	4044,44%
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др. подобни	0,00%	0,11%	-6,82%	0,03%	0,14%	44,44%
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%	3,72%	-238,64%	0,00%	2,31%	900,00%
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	0,42%	18,86%	1181,82%	5,41%	13,37%	3100,00%
Всичко парични потоци от основна дейност	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

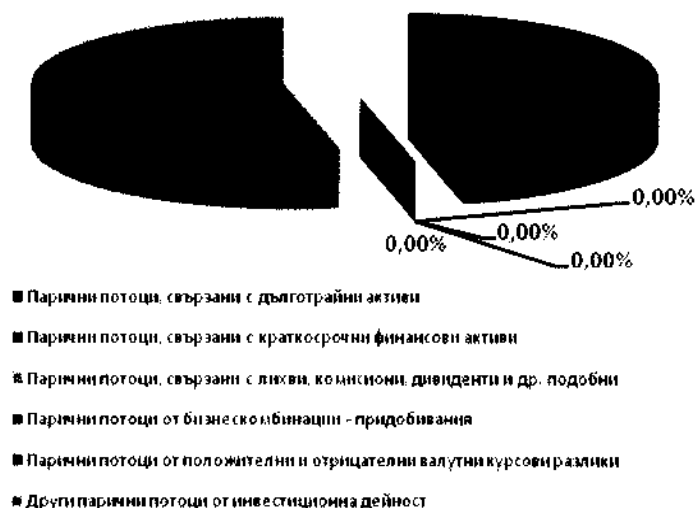
Структура на нетния паричен поток от основна дейност през текущата отчетна година



Структура на паричните потоци от инвестиционна дейност на Групата-Свилоза ЗИК

Видове парични потоци от инвестиционна дейност (хил.лв.)	2014 година			2013 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 дълготрайни активи	100,00%	47,60%	46,42%	100,00%	55,46%	40,67%
2. Други парични потоци от инвестиционна дейност	0,00%	52,40%	53,58%	0,00%	44,54%	59,33%
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Структура на нетния паричен поток от инвестиционна 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 изпълняват 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 засетнати. 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.

Коприна ЕООД постепенно ще увеличава производствения си капацитет. Ще продължи да търси и осъществява нови перспективни контакти в следните индустрии;

- a. Складове
- b. Мъжка конфекция (Производители на сака и панталони)
- c. Дамска конфекция (Производители на сака панталони и рокли)

Ще продължи търсене на пазари и клиенти за новите ни продукти с шампа и платове в:

- d. Сърбия
- e. Турция
- f. Германия
- g. Италия

IV. Клонове

Групата не притежава клонове.

Годишният консолидиран доклад за дейността е приет от Съвета на директорите на дружество Свилоза ЗИК АД на 01.04.2015 година.

Свищов

01.04.2015 г.

Изпълнителен директор

