ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

НА ЕТРИМА АД, ГР. СОФИЯ

ЗА ФИНАНСОВАТА 2015 г.

Докладът на Съвета на Директорите от Общото събрание съдържа коментар и анализ на финансовите отчети, както и друга важна информация по отношение на финансова позиция и резултатите от дейността на Дружеството, тя отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЕТРИМА АД е дружество с основна сфера на дейност ПРОИЗВОДСТВО И ТЪРГОВИЯ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА НА ТРИКОТАЖНИ ИЗДЕЛИЯ -ГОРЕН И ДОЛЕН ТРИКОТАЖ.

ЕТРИМА АД е вписано в Агенция по вписванията към Търговския регистър под ЕИК 83204799.

Дружеството е с адрес на управление кв. Южен парк, бл. 43, Офис 1, 1408 София, България. Имейл board@etrima.com, уеб сайт http://www.etrima.com

Регистрираният капитал на Дружеството в размер на 70 000 лева е разпределен в 70 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях. През последните три години не са извършвани промени в капитала на дружеството.

Структура на капитала на ЕТРИМА АД

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	% от капитала
ПИ ЕС ДЖИ ЕООД	35 000	50%
Co. Fin. Co. s.r.l.	35 000	50%
ОБЩО:	**70 000**	**100%**

ЕТРИМА АД има едностепенна форма на управление:

Съвет на директорите (СД) на ЕТРИМА АД

Цветан Русчев - Председател, Изпълнителен директор, Член на СД;
Силвия Русчева - Член на СД;
Джампиеро Биланчети - Член на СД;
Чезарино Конти - Член на СД;

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор. Изпълнителният директор изпълнява своите задължения, в това число чрез пълномощници.

Дружеството разполага с информационни технологии, позволяващи провеждането на дистанционни срещи и споделяне на информация в реално време чрез използването на интернет и телефония.

Съветът на директорите, в това число Изпълнителният директор извършват своите задължения от дистанция освен в случаите на необходимост от лично присъствие. С това се съкращават съществени разходи за офис и командировки и се оптимизира времето за реакция на екипа.

На съвета на директорите е начислено брутно годишно възнаграждение 55320 лева, разпределено както следва:

1. Цветан Русчев - 22200 лева или 1850 лева месечно;
2. Силвия Русчева - 11040 лева или 920 лева месечно;
3. Джампиеро Биланчети - 11040 лева или 920 лева месечно;
4. Чезарино Конти - 11040 лева или 920 лева месечно.

Свързани лица с членовете на СД или акционерите са:

ПИ ЕС ДЖИ ЕООД, представлявано от Цветан Русчев, доставчик на консултантски и информационни услуги необходими за основната дейност.

Cose Di Lana s.p.a. и Supermaglia s.r.l. чрез, Чезарино Конти и Джампиеро Биланчети, представляващи основни клиенти на дружеството изкупуващи над 99% от произвежданата продукция.

Информация за тези сделки е предоставяна на акционерите и техните представители в Съвета на Директорите.

ПРЕГЛЕД на дейността и състоянието на предприятието

ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

ЕТРИМА АД е акционерно дружество с установен дялов капитал от 70 000 лв. Дружеството се намира в град София.

Дейността на дружеството се извършва със собствени средства и подизпълнители.

Нетипични дейности, като информационно обслужване, транспортни услуги, счетоводни услуги, правни услуги, охрана, консултации и други подобни са възложени на подизпълнители. Там където е необходим обслужващ персонал на място при възможност се подсигурява от страна на дружеството.

Сделките са съобразени с пазарните условия. Услугите са извършени, приети и осчетоводени съгласно закона.

ПРОИЗВОДСТВО

Основната част от дейността е производство на трикотажни изделия на ишлеме (основните материали се доставят от клиентите).

Дружеството разполага с автономно производствено звено в гр. Етрополе, управлявано от назначен управител съгласно КТ и пряко подчинен на Изпълнителния директор и СД - Христина Цанова.

Част от производствените процеси се възлагат на подизпълнители.

Използват се добри практики в бранша за да поддържа постоянно ниво на качество, в това число и системи за управление на процесите.

ПЕРСОНАЛ

Основната дейност на фирмата се извършва основно от наети работници, обслужващ и административен персонал.

Количеството и квалификацията на персонала са съобразени с планираните капацитети за клиентите на дружеството. Обслужващият и административен персонал е сведен до допустимия минимум за нормалното опериране на дружеството.

Сравнителна таблица за персонала по средностатистически данни

Година	**Брой наети лица**	**Среден нетен месечен доход**
2010	180	379 лева
2011	183	355 лева
2012	167	354 лева
2013	136	439 лева
2014	142	422 лева
2015	**134**	**441 лева**

Според Националния статистически институт, средната годишна заплата за бранша за 2015 година е 9 275 лева или 773 лева месечно.

Структурата на фирмата е в процес на оптимизация в посока разходи и ефективност според спецификата на произвежданата продукция.

На събрание на СД от 09.01.2015 г-н Чезаре Конти се ангажира да извърши одит на технологичните процеси и времена на място в Етрима АД с цел да се намери начин да се увеличи заплащането на работниците и подобри ефективността на производството. Одитът е извършен на 18.11.2015 в присъствието на Нико Каведон, лице за контакт със Супермаля. До края на годината подробен доклад не е представен на СД освен насоки и препоръки, които са сведени за изпълнение от производството. Резултатите са незначителни и не могат да бъдат остойностени в този доклад. Забелязва се недоволство при работниците и технолозите, което в някои случаи води до оставки.

Следва да се отбележи, че насоките и препоръките на г-н Конти за оптимизиране на производството са логични и в интерес на дружеството, но не-достатъчно ефективни и приложими при настоящите обстоятелства.

На 12.10.2015 година е проведена среща между персонала, акционерите и съвета на директорите на Етрима АД, на която работниците заявяват че не са съгласни да работят при настоящото заплащане и настояват за незабавно увеличение.

Годината е критична с оглед на напускането на ценни кадри от производственото звено в гр. Етрополе поради ниско заплащане. Намаляването на производствения персонал пряко намалява капацитета на предприятието и е предпоставка за увеличение на себестойността и съответно загубата. Дружеството и Изпълнителният директор алармира от години за тази тенденция СД и акционерите. Въпросът остава нерешен поради дългогодишна загуба и липса на средства за адекватно увеличение на заплатите.

В тази връзка се очакват трудности при наемане на качествени работници и евентуална загуба на добри кадри.

СГРАДИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

СГРАДИ

Състоянието на сградите е съобразно законовите изисквания за работно място и длъжност.

МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Машинният парк и съоръженията на дружеството се поддържат в състояние, годно за ползване по предназначение.

Разходите по поддръжката в следствие обикновенно ползване и аварийни ремонти и ниската ефективност изискват план за обновяване на част от машинния парк.

Финансовата и пазарна ситуация на дружеството не позволяват подобно обновяване в момента.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

РЕАЛИЗАЦИЯ

Години	Реализирани изделия		Технологични минути		Стойност на реализацията		Средна цена на изделие		Средна цена на минута	
2010	311,417 бр.		16,562,594		2,509,270 лв.		8.06 лв.		0.152 лв	
2011	322,439 бр.	+4 %	18,590,107	+12 %	2,482,033 лв.	-1%	7.70 лв.	-5 %	0.134 лв.	-12 %
2012	219,525 бр.	-32 %	15,119,154	-19 %	1,825,450 лв.	-26 %	8.32 лв.	+8 %	0.121 лв.	-10 %
2013	179,466 бр.	-18 %	12,408,271	-18 %	1,578,406 лв.	-14 %	8.80 лв.	+6 %	0.127 лв.	+5 %
2014	225,697 бр.	+26 %	15,308,222	+23 %	1,985,488 лв.	+26 %	8.80 лв.	0%	0.129 лв.	1.5 %
2015	**166,001 бр.**	**-26 %**	**12,208,952**	**-20 %**	**1,589,744 лв.**	**-20 %**	**9.58 лв.**	**+9 %**	**0.130 лв.**	**0.7 %**

Намалението на реализацията се дължи на намалени производствени капацитети в следствие напускане на производствен персонал поради ниско възнаграждение.

Технологичните минути представляват нормо време по технология за производство на всяко изделие. Технологичните времена се одобряват от Комитета по условия на труд, съгласно изискванията на нормативната уредба.

Технологичните минути са част от общото време необходимо за производство.

Късите партиди, често по няколко бройки от цвят, нюанс и размер, допълнително увеличават времето за изработка поради честа пренастройка на машините.

Съотношението между реализацията и технологичните минути е представено като средна цена на минута труд. Средната цена на минута е основен фактор при ценообразуването в това число и за заплащане на труда.

Средното намаление на цената на минута от 2010 година до насам е 15%.

При разходи в размер на 1,758,935 лева и 12,208,952 произведени технологични минути, средната себестойност на технологична минута за 2015 година е 0.144 лева спрямо продажна цена 0.130 лева. Загубата от дейност при това положение е 10%.

Увеличението на средната цена е в следствие увеличена сложност и време за изработка, видно и от непроменената цена на минута труд.

Продължени са опитите от предишни години да се договорят по-добри цени и условия за работа с Козе Ди Лана и Супермаля и тази година. Постигнато е минимално увеличение на средната цена на бройка, но това само покрива увеличената сложност и не представлява увеличение на цената на технологична минута.

Ренцо Конти, Чезаре Конти и Джампиеро Биланчети са единодушни, че Cose Di Lana s.p.a. и Supermaglia s.r.l. плащат пазарни цени, не могат да си позволят съществено увеличение. Според тях себестойността в Етрима АД е висока и печалбата следва да дойде от повече произведени бройки.

Мнението на Изпълнителния директор, Управителя на производственото звено Христина Цанова и производствените началници е че това не е възможно без нови хора в производството. Интерес за постъпване на работа в Етрима няма при настоящото ниво на заплащане, нито средства това да бъде направено освен ако не се увеличи цената на продукцията.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Година	Разходи хил. лв.		Приходи хил. лв.		Резултат хил. лв.	
2010	2 343		2 532		189	8%
2011	2 407	+3%	2 514	-1%	107	4%
2012	2 169	-10%	1 869	-26%	-300	-14%
2013	2 099	-3%	1 630	-13%	-469	-22%
2014	2 120	+1%	1 991	+22%	-129	-6%
2015	**1 759**	**-17%**	**1 596**	**-20%**	**-163**	**-10%**

Разходите са намалени под критичният минимум осигуряващ нормалното функциониране на дружеството. Съществено са намалени административни разходи, в това число и административни командировки и разходи за външни услуги.

На събрание на СД от 09.01.2015 в присъствието и с одобрението на Ренцо Конти е взето решение за подписване на анекс с който се намалява стойността на консултантския договор от 2007 година на 3500 лева месечно без ДДС, премахнат е процента от оборота и е променен срока на безсрочен с което са постигнати 50% икономии. Хостинг услугите остават с непроменена стойност 1424 лева месечно без ДДС с тенденция за намаление през следващата година.

Следва да се вземе пред вид, че въпреки съществено намалените разходи, 10% загуба е налице.

Реализираната загуба е в следствие на спад в приходите от реализация и увеличени финансови разходи, в това число лихви.

Вземанията на дружеството към 31 декември са 180 хил. лева спрямо 240 хил. лева към 31 декември предходната година.

Задълженията на дружеството към 31 декември са 623 хил. лева спрямо 585 хил. лева към 31 декември предходната година.

Натрупващата се загуба и липсата на достатъчна ликвидност правят невъзможно обслужването на задълженията на дружеството в срок.

Искания за незабавни плащания към доставчици и бюджет, под заплаха от запор на активи и спиране на услуги и доставки са постоянен процес.

Уникредит Булбанк удължава заема за оборотни средства в размер на 305 000 лева, обезпечен с основната производствена сграда на дружеството за още една година.

Липсата на ликвидни средства достатъчни да покрият двумесечен период на разходи и натрупаните задължения води до сериозна нестабилност на дружеството.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ

На дружеството е наложен запор на банковите сметки от публичен изпълнител към НАП поради просрочени задължения към бюджета. Получени са разрешения за неотложни плащания през времето на запора с което са извършвани плащания за основната дейност.

След няколко отложени срещи на СД и на основание чл..244 от Търговския закон в Р. България и чл. 53, ал.1 от Устава на „ЕТРИМА“ АД, ЕИК 832047959 – АВ-ТР, е проведено заседание на Съвета на директорите на „ЕТРИМА“ АД, на 12.10.2015 г. от 09:00 ч. в производствената сграда на дружеството находяща се в гр. Етрополе, ул. Софроний 5, при следния дневен ред:

1. Запознаване с кандидатурата за нов Изпълнителен директор на Етрима АД и план за развитие, изисквани и предложени от акционера Ко. Фин. Ко.;
2. Провеждане на срещи с персонала;
3. Актуализация на фирмената структура съгласно пазарните условия, исканията на персонала и планираните капацитети;
4. Отчет от г-н Биланчети относно делата в Италия и евентуалните последствия за дружеството. Упълномощаване на адвокатска кантора за защита;
5. Определяне на основните разходи и разноски на дружеството;

6. Предоговаряне на овърдрафта от Уникредит Булбанк за погасяване на всички задължения и подсигуряване на необходимата текуща ликвидност;
7. Определяне на ценообразуването и организация на поръчките;
8. Регламентиране на търговските отношения с Възложителите на дружеството;
9. Други;

При необходимост събранието ще бъде продължено на следващия ден от 09:00 в офиса на дружеството находящ се в гр. София, ж.к.“Южен парк“, бл. 43, ет.1, офис 1.

Събранието е проведено в присъствието на всички членове и акционери частично на 12.10.2015 година. На следващия предвиден ден, както предвижда поканата г-н Биланчети и г-н Конти не присъстваха с което събранието не можа да бъде приключено.

Основните теми през първия ден са:

По т. 1 Г-н Русчев заяви че предложеният план за развитие от г-н Биланчети и г-н Конти не е изпълним при текущите обстоятелства и без увеличение на цените на продукцията предприятието ще продължи да трупа загуба.

В тази връзка г-н Русчев заявява, че е наличен кворум за приемането на неговата оставка и избор на нов Изпълнителен директор. Г-н Русчев предложи на Г-н Биланчети или Г-н Конти да поемат управлението на предприятието, изпълнят предложеният от тях план и поемат съответната отговорност да изкарат дружеството на печалба.

Г-н Биланчети и Г-н Конти категорично отказаха да приемат предложението на Г-н Русчев и заявиха че при това положение подават оставки като членове на Съвета на Директорите на Етрима АД. Г-н Биланчети заяви също така в качеството си на член на борда на директорите на Супермаля, че ще посъветва клиента да оттегли работата си от Етрима.

Чезаре Конти и Биланчети настояха да се гласуват характеристиките на бъдещият изпълнителен директор, който да бъде допълнителен член на СД. Тъй като това е от компетенцията на Общото събрание на акционерите и не е предмет на тази среща, решение не бе взето. Беше уточнено че тези характеристики касаят бъдеща фигура и не се отнасят за настоящия Изпълнителен директор. Ренцо Конти, Чезаре Конти и Биланчети настояха г-н Русчев да продължи да изпълнява тази функция до решение на ОСА.

Г-н Русчев заяви, че в интерес на дружеството ще продължи да изпълнява представителната функция Изпълителен Директор съгласно условията по договора за управление, без да се ангажира с допълнителни задължения като присъствие на място или други нови изисквания. Възражения нямаше.

По т. 2 Ренцо Конти, Чезаре Конти и Биланчети настояха да се отложат срещите с персонала като последна точка. Г-н Русчев възрази, че за да се вземат решения по следващите точки е необходимо да се чуят нуждите на служителите.

По т. 3 Г-н Русчев припомни че от 01.10.2015 е актуализирана фирмената структура и поиска да бъде актуализирано заплащането за да се спре загубата на персонал и привлекат нови работници. Също така помоли решения да се вземат след като се проведат срещите с персонала и се уточнят техните искания. На срещата работниците заявиха че няма да работят при настоящото заплащане, че увеличение на заплатите няма от много години. След срещата с персонала решението бе отложено за следващо събрание с цел удовлетворяване исканията за увеличение на заплатите.

По т. 4 Г-н Биланчети информира дружеството, че предявените искове в Италия по актове T8D030400095 и T8D030400098 са загубени на втора инстанция. Г-н Биланчети и Ренцо Конти заявиха че са учудени от това решение. Повече подробности не са дадени. По препоръка на г-н Биланчети, защитата отново е поета от адвокат Салваторе Марино от Рим. Г-н Биланчети потвърди че Цветан Русчев в качеството си на Изпълнителен директор на Етрима АД е направил всичко необходимо във връзка с тези дела и пое отговорността да следи и информира СД за развитието по въпроса.

По т. 6 Предложението на Цветан Русчев да се предоговори по-голям кредит в размер на 395000 лева не е одобрено от Джампиеро Биланчети и Чезаре Конти, без да е дадена алтернатива на финансиране. Одобрява се подновяване за 305000 лева. Г-н Русчев заявява че при това положение Етрима не може да си плаща сметките от което може да последват негативни последствия, включително запор на сметки и активи от кредитори на дружеството и блокиране на основната дейност.

Поради липса на време по останалите точки конкретни решения не бяха взети и бяха отложени за следващия ден. Събранието е не е приключено поради липса на кворум през втория ден заради отсъствие на г-н Биланчети и г-н Конти. В последствие, г-н Биланчети представя протокол, подготвен на италиански, който е непълен и изкривява истината за събитията, подписан от него и г-н Конти, без подписите на останалите членове на СД, нито подписите на адвокат Машев - протоколчик и Боряна Николова - преводач с настояване да бъде вписан. Даден е писмен отказ и съответната обосновка от Председателя на СД.

Важно е да се отбележи, че г-н Биланчети и г-н Конти чрез множество свои писма настояват да се бавят плащания за изключително важни за дружеството външни услуги, като абонаментните такси за правно, счетоводно и информационно обслужване - услуги без които дружеството не може да функционира нормално. От друга страна изискват от Етрима да заплаща непосилни адвокатски такси към адвокат Марино в Италия, независимо от загубата на делата на втора инстанция или към Еста Д - доставчик на продукция с които не работим на печалба.

ПИ ЕС ДЖИ ЕООД, независимо от наличието на просрочени плащания близо година, не е преустановило услугите си. Договорено е че при при погасяване на просрочените

задължения и липса на просрочие в текущите плащания ПИ ЕС ДЖИ ще инвестира в нова информационна система с повече справки и възможности от съществуващата без увеличение на вече договорената цена. Етрима АД е уведомена официално, че при системно неплащане услугите и разработките могат да бъдат спряни и дължимите суми поискани по съответния ред.

Като допълнение на горното, отношението на г-н Биланчети, към тези фирми и техните представители е недопустимо за член на СД който осъзнава тяхната важност в условия на запор и като цяло ситуацията в дружеството.

СД и акционерите са предупредени многократно за евентуалните последствия от такова поведение на г-н Биланчети и че има реална възможност Етрима да загуби тези дългогодишни и верни на дружеството партньори.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Положени са максимални усилия за постигане на оптимизация и икономии. Съществено са намалени административни разходи.

Подсигурено е необходимото количество работа с положителна тенденция за 2016 година.

Направените оптимизации и икономии не са достатъчни дружеството да излезе на печалба при сегашните цени на продукцията. С евентуални увеличения на цените през следващата година Етрима АД има реален шанс да се стабилизира и генерира печалба.

Печалба е необходима за да се намали натрупаната загуба и погасят натрупаните задължения.

Печалба е необходима за да се увеличат заплатите в дружеството и да спре загубата на кадри.

Печалба е необходима за да се обнови машинния парк с по-ефективни машини и направят инвестиции в производствени мощности за евентуални нови клиенти.

Печалба е необходима за да се подсигури ликвидност, дружеството да се разплаща навреме с работници, бюджет и доставчици.

Изпълнителният директор многократно през годината предупреждава лично и чрез своите експерти за сериозността на ситуацията едновременно СД и акционерите, в това число, че Етрима АД може бъде обявено в несъстоятелност всеки момент.

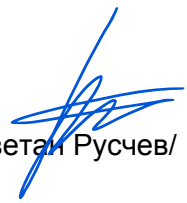
В тази връзка акционерите и членовете на СД полагат общи усилия да контролират и стабилизират процесите в дружеството.

Представени са производствени програми от клиентите на дружеството с които е видно, че работа е подсигурена в необходимите количества да захрани производствените мощности.

Постигнато е споразумение с работниците за планирано увеличение на заплатите през следващата година.

С общи усилия на цялото дружество и клиентите му е възможно 2016 година да бъде ново стабилно начало след дългогодишна криза.

Изпълнителен директор:



/Цветан Русчев/