

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 20.03.2013 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

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

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от регистриран одитор Деян Венелинов Константинов.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с производство в областта на текстилната промишленост и отдаване под наем на материално – техническата база, необходима за подобно производство. Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с отдаването под наем на активите на дружеството. Финансовият резултат на Дружеството за 2012 г. след данъци е печалба в размер на 212 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Аглика 1996 Холдинг АД	87%	44209	44209
Други дребни акционери	13%	6831	6831

Към 31 декември 2012 г. Аглика АД има участия в дъщерното дружество „Аглика Сим“ ЕООД.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2012 г., Аглика АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2012 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Петко Петков Петков
2. Мая Петкова Петкова
3. Юлиан Петков Петков

Изпълнителен Директор и представляващ на Дружеството е Петко Петков.

Човешки ресурси

Персонал

Към 31.12.2012 г. дружеството разполага с 1 човек - изпълнителния директор поради ориентиране на дейността предимно в областта на отдаване под наем на материално – техническата база.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на услуги по производството на ишлема на текстилни изделия и приходи от наем на активи извършвани до 30.06.2012г. Структура на приходите от основна дейност е както следва: Приходи от продажба на стоки – 30 хил. лв.; Приходи от ишлема – 891 хил. лв.; Приходи от наем – 359 хил. лв.; Приходи от продажба на материали, префактурирани разходи и продажба на отпадъци – 927 хил. лв.; Други приходи – 667 хил. /предимно отписани задължения по давност/; Финансови приходи – 57 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 2703 хил. лв. и са свързани основно с разходи за основни материали-645 хил.лв, разходи за външни услуги – 56 хил.лв, разходи за амортизации- 400 хил.лв, себестойност на продадените активи на дружеството- 923хил.лв.

Производствен процес

„Аглика” АД има възможност да извършва всички производствени дейности по производството на текстилни хавлиени изделия, включително изтъкаване, багрене и конфекционизиране. През 2012 г. са оказвани услуги по производство на ишлема на подобна продукция за нуждите на „Аглика Трейд” ООД. След изчерпване на поръчките, в бъдеще до получаване на нови „Аглика” АД ще разчита на приходи от отдаване на активи под наем.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи и със следната балансова стойност :

- Земи и сгради – 1776 хил. лв.
- Съоръжения – 13 хил. лв.
- Машини и оборудване – 825 хил. лв.
- Транспортни средства – 37 хил. лв.
- Стопански инвентар и други – 15 хил. лв.
- Активи в процес на придобиване – 154 хил. лв.

На този етап дружеството не предвижда нови инвестиционни проекти.

Нематериалните дълготрайни активи възлизат на 12 хил. лв. и се състоят основно от програмни продукти и патенти.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Производствената дейност на „Аглика” АД през последните години е изключително насочена към един клиент „Аглика Трейд” ООД, на което предприятие се оказват услуги по производство на ишлема и отдаване под наем на материално – техническата база. Очаква се тази тенденция да се запази и за в бъдеще.

Преглед на дейността

Резултати за текущия период

Дружеството отчита печалба от дейността си за 2012 г. Материално – техническата база се запазва на добро експлоатационно ниво, като мощностите се поддържат и обогатяват съгласно потребностите на дейността и клиентите. Като цяло приходите от производствена дейност през второто полугодие се заместват от приходи от наем на активи, като по този начин се осигурява перманентен паричен поток.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През текущата година не са разпределяни дивиденди.

Финансов отчет и анализ

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 3 578 хил. лв. През отчетната 2012 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период. В ход е процедура по увеличение на капитала, която се очаква да приключи през 2013г.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

№	Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.06	0.02	0.04	244%
2	На активите	0.04	0.01	0.03	345%

3	На пасивите	0.18	0.02	0.16	652%
4	На приходите от продажби	0,23	0,02	0,21	1235%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.08	1.02	0.07	7%
6	На приходите	0.92	0.98	(0.06)	-6%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.63	0.50	0.12	24%
8	Бърза ликвидност	0.51	0.24	0.27	111%
9	Незабавна ликвидност	0,21	0,08	0,13	154%
10	Абсолютна ликвидност	0.15	0.03	0.12	484%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	3.05	1.40	1.66	119%
12	Задлъжнялост	0.33	0.72	(0.39)	-54%

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството Стопански цели за 2013 г.

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2013 г.:

- Да продължава да развива дейността на дружеството.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството предвижда да се даде приоритет на дейността по отдаване на съществуващия машинен и сграден фонд под наем и осигуряване на регулярни парични постъпления по тази линия. Производството на текстилни изделия ще се извършва само при осигуряване на значителни обеми поръчки.

Икономическо развитие

Дружеството планира постепенно да намали до нула задълженията си към банки и доставчици, като паралелно влага средства в поддръжката и обогатяването на материално – техническата база и поддържането ѝ на добро експлоатационно ниво. През 2013 г. се очаква да приключи процеса по увеличаване на капитала.

Развитие на производството

Дружеството дава приоритет на отдаването под наем на активи като източник на приходи. Производствените мощности остават в готовност за изпълнение на поръчки за производство, но само при договаряне на по-големи обеми, които ще осигурят натоварване на нормалния производствен капацитет.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период:

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2012 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през 2012 година от членовете на Съвета на Директорите са в размер на 10 хиляди лева.

През 2012 г. не са настъпили промени в броя притежавани акции от капитала на Дружеството.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Към 31.12.2012 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Мая Петкова Петкова и Юлиан Петков Петков имат равни дялове по 50% в дружествата „Аглика Строй” ООД и „Аглика Холидей” ООД, а също и по 48% в „Симако” ООД

През изминалата 2012 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Възнаграждения, получени от членове на съвета на директорите

Възнаграждение получава от Изпълнителния директор за 2012 г. е 10 хил. лв.

Управление на капиталовия риск

Целите на Аглика АД при управление на капитала са да защитят правото на „Аглика” АД да продължи, като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, „Аглика” АД може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, „Аглика” АД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1172	2370
Задължения към банки и финансови институции	391	685
Задължения по финансов лизинг	-	27
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	286	892
Задължения към свързани предприятия	474	578
Всички останали пасиви	21	188
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(154)	(39)
Нетен дългов капитал	1 018	2 331
Общо собствен капитал	3 578	3 307
Общо капитал	4 596	5 638
Коефициент на задлъжнялост	0,22	0,41

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен

капитал. Към 31 декември 2012 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е 3527 хил. лева, а собственият капитал е положителна величина - 3578 хиляди лева.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности, както и от дейностите си по финансиране.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитния риск. Дружеството има съществени продажби към един клиент – Аглика Трейд ООД, гр. Велико Търново. Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

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 да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, финансов лизинг. Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения.

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. Дружеството управлява ценовия риск като

използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като използва заеми с фиксирана лихва.

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 Дружеството е да се управлява оперативния 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;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Дружеството не дъжи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2012 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

„Аглика” АД

Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

.....
Петко Петков Петков

Изпълнителен директор
Аглика АД

гр. Твърдица
20.03.2013 г.

