Годишен Доклад за дейността
"Деворекс" ЕАД
за 2014 година



Изпълнителен Директор: *Дариуш Пьотр Шлензак*

Подпис:

DEVOREX PLC
BULGARIA
DEVOREX
БЪЛГАРИЯ
4
ДЕВОРЕКС ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на "Деворекс" ЕАД
през 2014 година

1. Информация за дружеството

"Деворекс" ЕАД (по-долу за краткост DEVOREX®) е еднолично акционерно дружество., регистрирана в Пловдивския окръжен съд по фирмено дело 94 /2004год. с Решение № 368 от 15.01.2004 г.

Седалището и адреса на управление е Република България, област. Пловдив, с. Браниполе 4109, местност Чиирите № 020Г, тел. 032 677 105, факс 032 677 305, e-mail: info@devorex.com, web-site: http://www.devorex.com.

Компанията притежава регистрирана търговска марка DEVOREX®.

На 12.03.2013 е вписана промяна в правната формата на дружеството от ООД в ЕООД във връзка с покупката на 100% от дяловете на дружеството от Gamrat S.A. - Полша. На 21.11.2013 дружесвото е преобразувано в ЕАД, като един дял се преобразува в една акция.

Деворекс ЕАД (с нов ЕИК 202826557) е универсален правоприемник на Деворекс ЕООД (ЕИК 115821705)

Капиталът на *DEVOREX® към 31 декември* е в размер на 1 000 000 лева, разпределен в 1 000 000 акции.

2. Предмет на дейност

Основната дейност на DEVOREX® включва: производство на полимерни системи за покривно отводняване – улуци, водосточни тръби и фитинги; тръби и фитинги за вътрешносградно отводняване; и тръби и фитинги за сградно водоснабдяване.

През 2014 г. DEVOREX® утвърждава пазарния дял в сраната като продължава да търси търговски партньори извън нея. Същевременно запазва позициите си в Русия и Украйна въпреки усложнената политическа обстановка там.
Дружеството е взело участие в няколко традиционни панаирни изложения в чужбина с цел популяризиране на марката и продуктите зад граница.
Привлечени са нови клиенти в страната и извън нея.
Подновен е автопарка за нуждите на логистиката и търговията с нови лизингови автомобили.
Има утвърден проект за нова машина – коекструдер , който значително ще поевтини себестойността на продукцията. Инвестицията предстои да се реализира през 2015г.

Основни акценти в развитието на *DEVOREX®* през изминалата година бяха:

- ✓ Утвърждаване на марката на вътрешния и външния пазар, както и пробив на нови пазари,
- ✓ Оптимизация на разходи в производствения процес и в администрацията. В това число - оптимизиране на себестойноста на продукцията и цените на доставките на суровини и материали.

3. Резултати от дейността и финансовото състояние

Резултатите от дейността на Дружеството за 2014 г. са положителни - реализирана е печалба след данъчно облагане 942 х.лв, като реализираната печалба след данъци през 2013 г. е в размер на 947 х.лв.

Показатели	2014 г.	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Общо приходи	8256	9383	11774	12401
- от тях приходи от продажби	8230	8949	9361	8416
Общо разходи	7207	8332	10173	11799
Счетоводна загуба				
Счетоводна печалба	1049	1051	1601	602
Разход за /икономия от/ данъци	(107)	(104)	(138)	(86)
Балансова загуба				
Балансова печалба	942	947	1463	516

Приходите от дейността са формирани от:

BGN'000

Приходи	2014	2013
От продажба на продукция	7908	8688
От продажба на стоки	311	251
От услуги	11	10
От продажба на материали	6	9
От други приходи	20	8
Капитализирани собствени разходи	-	272
Общо:	8256	9239

Разходите са формирани от разходи за:

BGN'000

Разходи	2014	2013
За материали	2708	3430
За външни услуги	804	1090
За възнаграждения и осигуровки	1816	1746
Промени в запасите от продукция и НП	507	205
Балансова ст-ст на продадени стоки	151	132
Финансови разходи	185	351
Капитализирани собствени разходи	-	(272)
За амортизации	949	1042
По обезценка	-	93
Други разходи	87	99
Общо разходи:	7207	7916

Финансови показатели от дейността на Дружеството:

Показател	2014	2013
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	**0.15**	**0.16**
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	**0.13**	**0.15**
Ефективност на приходите	**0.87**	**0.88**
Коефициент на обща ликвидност	**2.63**	**1.43**
Коефициент на бърза ликвидност	**1.63**	**0.72**
Коефициент на финансова автономност	**1.70**	**1.11**
Коефициент на задлъжнялост	**0.59**	**0.90**

4. Капиталови ресурси и инвестиции

През 2014 са придобити имоти, машини и съоръжения на обща стойност 104 хил. лв., а през 2013 на обща стойност 286 хил. лв.Те обзепечават модернизацията на производствените мощности. Финансирането е от собствени средства , банков заем и лизингово финансиране.

5. Показатели, свързани с отчета за финансовото състояние

Общата стойност на активите по отчета за финансовото състояние за 2014г. е 11 319 хил лв. и 12 208 хил лв. за 2013г., или нетното им изменение е намаление с 889 хил. лв.

Структурата на активите и изменението им през 2014г., спрямо 2013г. е както следва:

№	Активи	Балансова стойност BGN'000		Относителен дял (%) спрямо общата стойност на активите	
		2014	2013	2014	2013
I.	Нетекущи активи	8063	8897	71%	73%
II.	Текущи активи	3256	3287	29%	27%

Пасивите в отчета за финансовото състояние включват следните позиции:

№	Пасиви	Балансова стойност BGN'000		Относителен дял (%) спрямо общата стойност на пасивите	
		2014	2013	2014	2013
I.	Собствен капитал	7123	6417	63%	53%
II.	Нетекущи пасиви	2959	3511	26%	29%
III	Текущи пасиви	1237	2256	11%	18%

Промяната в балансовите числа е резултат от намаление на задълженията към финансови институции (889 хил лв) и увеличението на собствения капитал през годината.

6. Човешки ресурси

Средно списъчния състав на персонала през 2014 година е 93 бр. /спрямо 97 бр. за 2013 г.

7. Информация за важните събития, настъпили след датата на финансовия отчет

През месец ноември 2014 г. е взето решение за прекратяване и ликвидация на дъщерното Дружество Austrong GmbH и съответно на Аустонг ЕООД ,което е дъщерно на първото. Причината е че през изминалите две години те не са осъществявали дейност. Решението за прекратяване и ликвидяцията е взето от едноличния собственик на капитала.

Според най- добрата преценка на ръководството в резултат на ликвидацията няма да настъпят съществени негативни последици свързани с обезценка на активи или съществено ограничаване и/или преустановяване на свързани дейности.

8. Планирана стопанска политика през следващата година

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат преустановяване или съществено ограничение на мащабите на дейността и или преструктуриране в обозримо бъдеще. Според най- добрата преценка на ръководството не съществуват външни или вътрешни фактори от оперативно, финансово или друго естество, които да налагат планиране и/или предприемане на действия в този аспект.

Предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството

На настоящия етап не са планирани и не се очакват такива.

9. Оценка и управление на финансовия риск

9.1. Фактори на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени.

Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.

Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и прерасна във всеобхватна пазарна криза. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли, чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността на търговските дружества. Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка.

Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените средства и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.
Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

9.2. Пазарен риск

а)Валутен риск

Продажбите на дружеството са изцяло в Български лева и Евро и в резултат валутният риск е минимален. Рискът от промяна на валутните курсове е непряк, като вероятност да се отрази на размера на продажбите на пазарите с волатилни валути (Русия и Украйна).

б) Лихвен риск

За финансиране на стопанската си дейност дружеството използва банкови и търговски кредити.
Банковите кредити се обезпечават със залози на материални запаси и дълготрайни активи и
ипотеки на недвижими имоти. Годишната лихва по банковите кредити варира, като е обвързана с движението на EURIBOR.
Дружеството следва изключително консервативна кредитна политика, като дългосрочните инвестиции се финансират със собствени средства и дългосрочно финансиране (кредити и лизинги). Поддържаният собствен капитал е със значителен дял спрямо общите пасиви.

в) Ценови риск

Дружеството е изложено на умерен риск от промяна в цените на материалните запаси.

9.3. Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез авансово плащане. Паричните транзакции се извършват с финансови институции с нисък кредитен риск.
Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания от продажби.
Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти. Вземанията частично се обезпечават посредством, факторинг без регрес, банкови гаранции, акредитиви, застраховки и други. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди, предоставени му от неговите доставчици.

9.4. Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, ръководството на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

Ръководството на дружеството поддържа оптимално количество свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущите задължения. Това се постига посредством системата за финансово планиране, като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери.

10. Научноизследователска и развойна дейност

След промяната в собствеността, развойната дейност на дружеството е ориентирана към разработки свързани с продуктовата гама и политика на икономическата група.

11. Управление

Съгласно действащият Търговски закон в България към 31.12.2014 г. «Деворекс» ЕАД е с едностепенна система на управление – съвет на директорите.

Към 31.12.2014 г. Изпълнителен директор на компанията е:
1. Дариуш Пьотр Шлензак

12. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Към 31.12.2014 ключовият управленски персонал на деворекс ЕАД е представен от Съвет на Директорите в състав:

Кшищоф Тадеуш Моска – председател на съвета на директорите
Дариуш Пьотр Шлензак – изпълнителен директор
Робърт Рувински – член на съвета на директорите
Адриан Моска - член на съвета на директорите
Възнагражденията на ключовия управленски персонал, са в унисон с политиката на доходи на дружеството и не се отклоняват съществено от средните нива за бранша.

Общ размер – начислени краткосрочни доходи включително тантиеми на ключов управленски персонал през 2014 – 289 к BGN.

12.1 Към 31.12.2014г. Деворекс ЕАД не притежава собствени акции и не е придобило нито е прехвърляло през годината собствени акции;

12.2 Членове на съвета на директорите не са придобивали, не притежават и не са прехвърляли акции на дружеството.

12.3 Дружеството не е емитирало облигации.

12.4 Членовете на Съвета на директорите имат право да придобиват акции и облигации на дружеството при спазване ограниченията предвидении в националното законодателство на България и Устава на дружеството;

12.5 Членове на Съвета на директорите, не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници.

12.6 Членове на Съвета на директорите, притежават повече от 25% от капитала на следните дружества:
Кшищоф Моска – 27.53% - „PRYMUS“ S.A. - Полша

12.7 Членове на Съвета на директорите участват в управлението на следните дружества:

GAMRAT S.A. (дружеството майка - Полша) – Кшищоф Моска, Робърт Рувински, Адриан Моска
PRYMUS S.A - Адриан Моска

12.8 През 2014 г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

13. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

14. Взаимоотношения с контролирани, свързани и контролиращи предприятия

14.1.Контролирани дружества

Деворекс ЕАД притежава две дъщерни дружества със 100 процента участие:

Дъщерната фирма DEVOREX DISTRIBUCION SPAIN, S.L. е регистрирана през 2007 година. Фирмата е вписана в том 40041, лист 182, стр.B-357721, Вписване 1, със седалище и адрес на управление: гр. Барселона, Испания, ул. „Париж”- 45, междуетажие 3, пощ. код 08029, e-mail: spain@devorex.com, с капитал 3006 EUR и е изцяло собственост на ДЕВОРЕКС ЕАД.

Дъщерната фирма DEVOREX DISTRIBUCION RO S.R.L. е регистрирана през 2009 година. Фирмата е със седалище и адрес на управление: гр. Букурещ, Румъния, Сектор 1, ул.„Чишкани”- №25-27, ет.5,ст.513, тел. +40 728 563 577, пощ. код 012242, с капитал 5000 EUR и е изцяло собственост на ДЕВОРЕКС ЕАД.

През февруари 2013, дружеството придобива AUSTRONG GmbH – Австрия, с регистрационен номер **371496 v** . Дружеството по предмет на дейност е следвало да осъществява доставки от на територията на Република България, без място на стопанска дейност със служебен номер 3075198530. Дружеството е със седалище и адрес на управлвние Република Австрия, Виена 1120, Ам Еуроплац 2, вход Г.

От своя страна Austrong GmbH -Австрия е собственик на 100% от капитала на Аистронг ЕООД – България с ЕИК 201802126. Дружеството е със седалище и адрес на управление област Пловдив, община Родопи, с.Браниполе, местност. Чиирите № 020Г

През месец ноември 2014 г. е взето решение за прекратяване и ликвидация на дъщерното Дружество Austrong GmbH и съответно на Аустонг ЕООД ,което е дъщерно на първото. Решението за прекратяване и ликвидация е взето от едноличния собственик на капитала.

15. Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2014 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към приложимите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

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

16. Разпределение на печалбата от текущия период

Съвета на директорите възнамерява да предложи на Едноличния собственик на капитала , нетната печалба в размер на 942 х. лева за 2014г. да бъде разпределена както следва :

- за дивиденти – 489 х. лева или 0,489 лв на една акция.
- 453 х. лева – остават неразпределена печалба.

Изпълнителен директор

гр. Пловдив, 31.03.2015 г.

DEVOREX PLC. BULGARIA DEVOREX БЪЛГАРИЯ 4 ДЕВОРЕКС ЕАД