
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

“СВИЛОЗА ЗИК” АД

ЗА ФИНАНСОВАТА 2014 ГОДИНА

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

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.

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 31.12.2014 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: baychev@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 2014 г. дружеството осъществява дейности, свързани основно с отдаване под наем на недвижими и движими дълготрайни активи.

През 2014 г. дружеството по отчет за приходите и разходите има следните записвания: Сумата от нетните приходи от продажби за 2014 г. е 1320 х.лева спрямо 1324 х.лева през 2013 г.. По данни на баланса към 31.12.2014 г. финансовия резултат е печалба в размер на 664 хил.лв.

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

Показатели	2014 г.	2013 г.
Приходи от оперативна дейност - хил. лв.	1 556	1 595
Печалба от оперативна дейност - хил. лв.	664	607
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	664	544
Сума на активите - хил. лв.	27 999	27 910
Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв.	25 597	24 933

1. Приходи

През 2014 г. са реализирани приходи от продажби в размер на 1320 хил.лв.

Разпределение на приходите от основна дейност:

Приходи от основна дейност:	2014г. хил.лв.	2013г. хил.лв.
Услуги	1306	1314
Продукция	14	10

2. Разходи

Общият размер на разходите през 2014г. е 924 хил.лв.

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

Вид разход:	2014 г. хил.лв.	2013 г. хил.лв.
Намаление на запасите от продукция и НП	152	65
Материали	10	11
Външни услуги	121	80
Амортизации	283	292
Труд	24	22
Други	210	598

в т.ч. баланс.ст-ст на продадени активи	61	2
провизии	0	518
Разходи от обезценка на текущи/дълготрайни активи	92	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.:	32	21

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:	2014 г. хил.лв.	2013 г. хил.лв.
Специалисти – ръководен персонал	3	3
Специалисти	0	0
Административен персонал	1	1
Общо	4	4

4. Финансов резултат

През 2014 г. дружеството реализира счетоводна печалба в размер на 743 хил.лв.

	2014 г. хил.лв.	2013 г. хил.лв.
Приходи от дейността	1 667	1 697
Разходи за дейността	924	1 068
Финансов резултат преди данъци	743	607

5. Заеми

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

Заемодател	Главница хил.лв.	Срок за погасяване	Просро- чие
ГТМ А.Балевски Холдинг АД	82	31.10.2015 г	Няма
Свилоцел ЕАД	451	31.12.2015 г	Няма

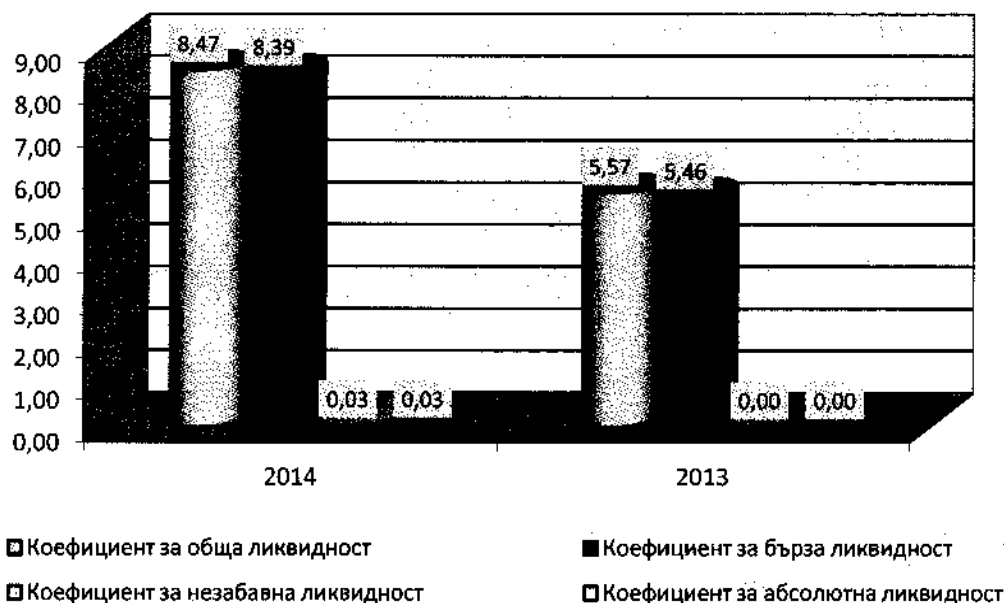
6. Финансов анализ

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 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)	16 413	16 577	-164
2. Краткосрочни вземания, краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)	16 247	16 257	-10
3. Краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)	58	3	55
4. Парични средства (хил.лв)	58	3	55
5. Краткосрочни (текущи) задължения (хил.лв)	1 937	2 977	-1 040
6. Коефициент за обща ликвидност (1/5)	8,47	5,57	2,91
7. Коефициент за бърза ликвидност (2/5)	8,39	5,46	2,93
8. Коефициент за незабавна ликвидност (3/5)	0,03	0,00	0,03
9. Коефициент за абсолютна ликвидност (4/5)	0,03	0,00	0,03

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 8,47 показва значително изменение спрямо стойността отчетена в предишния период 5,57. Като цяло общата ликвидност на дружеството се е увеличила с 2,9 .

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 8,39 , 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 0,03, 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	Формула	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	т.1	743	607	136
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	664	544	120
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	1 667	1697	-30
4.	Собствен капитал	т.4	25 597	24933	664
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	2 402	2 977	-575
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	27 999	27 910	89
7.	Обща сума на активите	т.7	27 999	27910	89
Брутни коефициенти					
8.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.1:т.3)	0,45	0,36	0,09
9.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.1:т.6)	0,03	0,02	0,00
10.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.1:т.4)	0,03	0,02	0,00
11.	Коефициент на рентабилност на пасивите	(т.1:т.5)	0,31	0,20	0,11
12.	Коефициент на капитализация на активите	(т.1:т.7)	0,03	0,02	0,00

Нетни коефициенти					
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	0,40	0,32	0,08
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	0,02	0,02	0,00
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	0,26	0	0,26
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	0,28	0,18	0,09
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	0,02	0,02	0,00

6.3. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИРМЕНА ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ 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.

1.	Сума на активите	т.1	27 999	27 910	89
2.	Дълготрайни материални активи и инвест.имоти	т.2	3 402	3 746	-344
3.	Сума на доставките	т.3	561	1350	-789
4.	Среден размер на задължения към доставчици	т.4	956	1 942	-986
5.	Собствен капитал	т.5	25 597	24 933	664
6.	Общ дълг (заеми + задължения)	т.6	2 402	2 977	-575
7.	Дългосрочни заеми	т.7	0	0	0
8.	Краткосрочни заеми	т.8	533	261	272
9.	Задължения:	т.9	1 869	2 716	-847
10.	- Дългосрочни задължения	т.10	465	0	465

11.	- Краткосрочни задължения	т.11	1 404	2 716	-1 312
Коефициенти					
12.	Коефициент на дълга към активите	т.6:т.1	0,09	0,11	-0,02
13.	Коефициент на дългосрочна задължнялост	т.7:т.5	0,00	0,00	0,00
14.	Покритие с имущество	т.2:т.10	7,32	0,00	7,32
15.	Зависимост на фирмата от заемодатели	т.5:(т.7 + т.8)	48,02	95,53	-47,50
16.	Коефициент на краткосрочна задължнялост	(т.8 + т.11):т.5	0,08	0,12	-0,04
17.	Период на погасяване на задълженията към доставчици	(т.4:т.3)*360	613,48	517,87	95,61
18.	Коефициент на финасова автономност	т.5:т.6	10,66	8,38	2,28

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 10,66 лв собствен капитал, а за предходната с 8,38 лв. Налице е подобрене 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

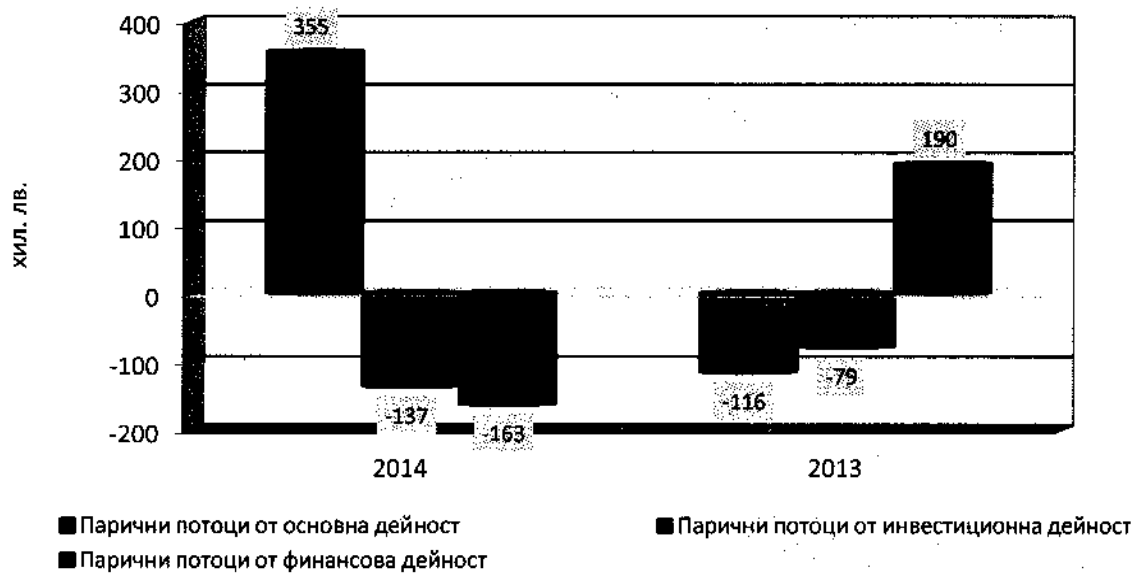
Показатели (хил.лв.)	2014	година		2013	година		Динамика на нетния поток
	Постъпле ния	Плащания	Нетен поток	Постъпле ния	Плащания	Нетен поток	
1	2	3	4(2-3)	5	6	7(5-6)	8(4-7)
А. Парични потоци от основна дейност	1 678	1 323	355	2 588	2 704	-116	471
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност	6	143	-137	4	83	-79	-58
В. Парични потоци от финансова дейност	272	435	-163	348	158	190	-353
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1 956	1 901	55	2 940	2 945	-5	60
Д. Парични средства в началото на периода			3			8	-5
Е. Парични средства в края на периода			58			3	55



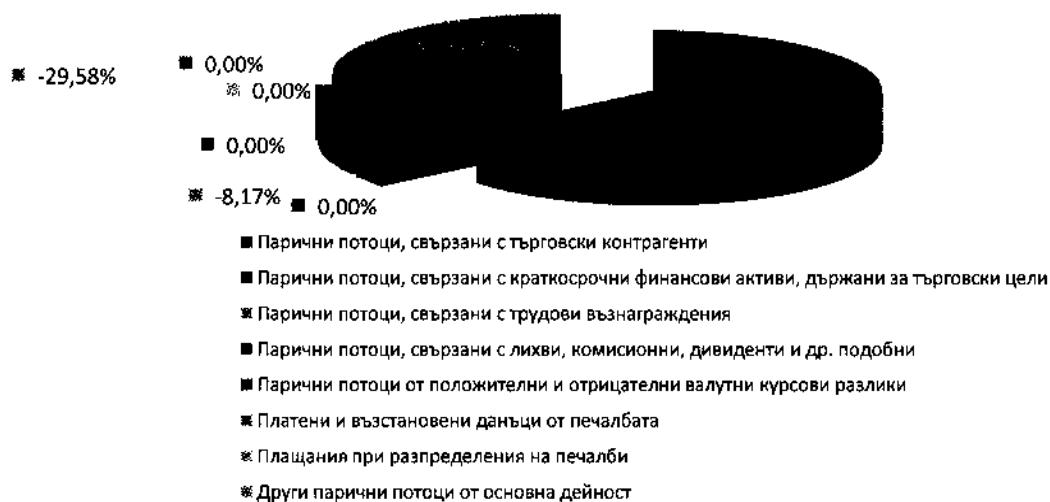
Структура на паричните потоци от основна дейност на дружеството

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	100,00%	65,84%	227,32%	99,96%	83,69%	-279,31%
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%	2,19%	-8,17%	0,00%	1,07%	25,00%
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др. подобни	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,04%	0,00%
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%	7,94%	-29,58%	0,00%	3,00%	69,83%
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	0,00%	24,04%	-89,58%	0,00%	12,20%	284,48%
Всичко парични потоци от основна дейност	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Състав и изменение на нетния паричен поток по видове дейности



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 ни притежава клонове.

Отчетът за дейността е приет от Съвета на директорите на дружество Свилоза ЗИК АД на 22.02.2015 година.

Свищов

22.02.2015 г.

Изпълнителен директор

