

2010

„АГЛИКА” АД

Годишен доклад за дейността

Настоящият Доклад за дейността на „АГЛИКА” АД през 2010 година е изготвен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187 и чл. 247 от Търговския закон.



Уважаеми акционери,

Настоящият Доклад за дейността на „АГЛИКА” АД през изтеклата 2010 година е съставен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187 и 247 от Търговския закон.

Докладът съдържа коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и отразява достоверно състоянието и перспективите за неговото развитие.

Петко Петков

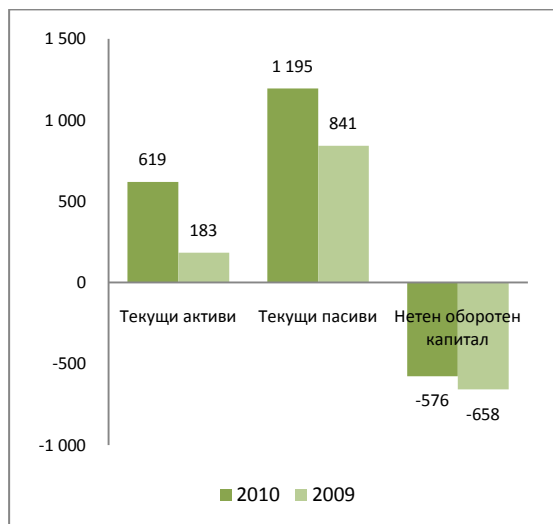
Изпълнителен директор и член на
Съвета на директорите на „Аглика” АД

Основни финансови данни

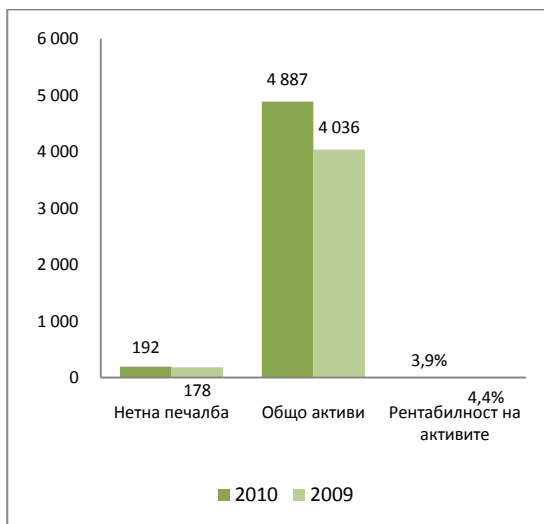
ПОКАЗАТЕЛИ	НАЧИН НА ИЗЧИСЛЯВАНЕ	Текуща година	Предходна година	Изменение	Изменение в %
Показатели за ликвидност					
Обща ликвидност (%)	Текущи активи / Текущи задължения	51,8%	21,8%	30,0%	138,0%
Бърза ликвидност (%)	(Парични средства + Вземания + Краткосрочни инвестиции) / Текущи задължения	41,3%	17,8%	23,5%	131,8%
Незабавна ликвидност (%)	(Парични средства + Краткосрочни инвестиции) / Текущи задължения	0,1%	1,3%	-1,2%	-93,6%
Абсолютна ликвидност (%)	Парични средства / Текущи задължения	0,1%	1,3%	-1,2%	-93,6%
Нетен оборотен капитал ('000)	Текущи активи - Текущи задължения	-576	-658	82,00	-12,5%
Показатели за ефективност					
Обращаемост на активите	Приходи / Общо активи (ср.)	78,9%	n/a	n/a	n/a
Обращаемост на нетекущите активи	Приходи / Нетекущи активи (ср.)	86,8%	n/a	n/a	n/a
Обращаемост на собствения капитал	Приходи / Собствен капитал (ср.)	117,2%	n/a	n/a	n/a
Показатели за рентабилност					
Рентабилност на собствения капитал (%)	Нетна печалба / Собствен капитал	5,9%	6,5%	-0,6%	-8,6%
Рентабилност на активите (%)	Нетна печалба / Общо активи	3,9%	4,4%	-0,5%	-10,9%
Рентабилност на дейността (%)	Нетна печалба / Приходи	5,5%	6,1%	-0,6%	-9,9%
Рентабилност на оперативната дейност (%)	Печалба от оперативната дейност / Приходи	6,1%	6,7%	-0,6%	-9,3%
Рентабилност преди лихви, данъци и амортизации (%)	(Печалба от оперативната дейност + Разходи за амортизации) / Приходи	-8,1%	-5,8%	-2,3%	38,8%
Показатели за анализ на финансов риск					
Постоянен капитал ('000)	Собствен капитал + Нетекущи задължения	3 692	3 195	497	15,6%
Постоянен капитал към Нетекущи активи	Постоянен капитал / Нетекущи активи	0,9	0,8	0,0	4,3%
Общ дълг към Общо активи (%)	(Провизии + Задължения) / Общо активи	33,4%	31,7%	1,7%	5,4%
Общ дълг към Собствен капитал (%)	(Провизии + Задължения) / Собствен капитал	50,2%	46,4%	3,8%	8,2%

Основни финансови данни

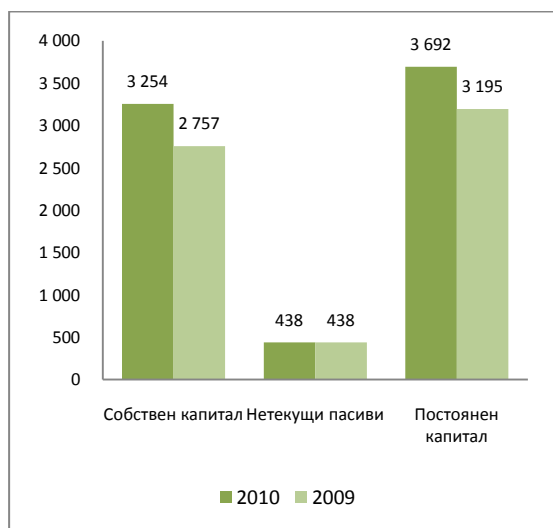
Нетен оборотен капитал (х.лв.)



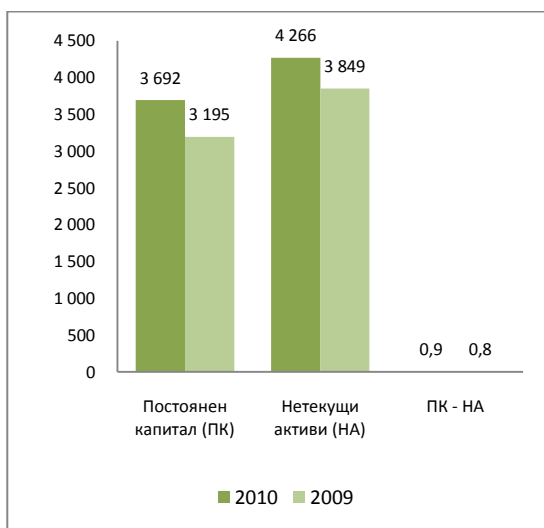
Рентабилност на активите (%)



Постоянен капитал (х.лв.)



Постоянен капитал към Нетекущи активи (пъти)



Обща информация за „АГЛИКА” АД

„АГЛИКА” (ДРУЖЕСТВОТО, „АГЛИКА”) е вписано като акционерно дружество (АД) в Търговския регистър при Сливенският окръжен съд с Решение № 1892 от 23.07.1993 година.

Предметът на дейност на „АГЛИКА” АД, така както е записан при учредяването, е:

Производство, покупка и продажба на стоки в първоначален, преработен или обработен вид, вътрешно и външно търговска дейност, посредничество, складова и спедиционна дейност, други търговски сделки в страната и чужбина, дружеството може да образува клонове и представителства и да участва в дружества с местни и чуждестранни лица в страната и чужбина.

ДРУЖЕСТВОТО е със седалище и адрес на управление: град Твърдица, кв. „Индуриален”.

Към датата на съставяне на настоящия доклад, основният капитал на ДРУЖЕСТВОТО е петдесет хиляди (51,040) лева, разделен в петдесет и една хиляди и четиридесет (50,040) поименни акции по един (1.00) лев всяка. Акциите от основния капитал са собственост на „Аглика-1996-Холдинг” АД (86.6%) и група физически лица (13.4%).

През 2010 година „Аглика” АД се управлява от Съвет на директорите (СД) в състав (Таблица 1):

Таблица 1. Състав на съвета на директорите на „АГЛИКА” АД

Име, презиме, фамилия	Длъжност
Инж. Петко Петков Петков	Председател на СД и изпълнителен директор
Инж. Мая Петкова Петкова	Член на Съвета на директорите
Инж. Юлиан Петков Петков	Член на Съвета на директорите

Представляващият ДРУЖЕСТВОТО пред трети лица е Петко Петков Петков.

„АГЛИКА” няма регистрирани клонове и/или представителства.

I. Преглед на развитието и резултатите от дейността на „АГЛИКА”. Основни рискове

1.1. Осъществявана дейност през 2010 година

Основното направление на дейността, осъществявана от „Аглика” АД през 2010 година е преработката на текстилни изделия на ишлеме

1.2. Анализ на резултатите от дейността през 2010 година

А) Имууществено и финансово състояние на „АГЛИКА” АД

Промените в имущественото и финансово състояние на Дружеството са представени чрез анализ на абсолютните (хоризонтален анализ) и структурни (вертикален анализ) изменения между данните в Отчета за финансовото състояние за 2010 година и 2009 година (Таблица 2).

Таблица 2. Отчет за финансовото състояние - структура и динамика

АКТИВИ, ПАСИВИ, СОБСТВЕН КАПИТАЛ - СТРУКТУРА И ДИНАМИКА						
Активи	Текуща година		Предходна година		Изменение	
	BGN'000	% ⁽¹⁾	BGN'000	%	BGN'000	%
А. ЗАПИСАН, НО НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ	0	n/a	0	n/a	0	n/a
Б. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ	4 266	87,3%	3 849	95,4%	417	11%
I. Нематериални активи	0	n/a	0	n/a	0	n/a
II. Дълготрайни материални активи	2 586	52,9%	2 838	70,3%	-252	-9%
III. Дългосрочни финансови активи	1 680	34,4%	1 011	25,0%	669	66%
IV. Отсрочени данъци	0	n/a	0	n/a	0	n/a
В. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ	619	12,7%	183	4,5%	436	238%
I. Материални запаси	125	2,6%	33	0,8%	92	279%
II. Вземания	493	10,1%	139	3,4%	354	255%
III. Инвестиции	0	n/a	0	n/a	0	n/a
IV. Парични средства	1	0,0%	11	0,3%	-10	-91%
Г. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	2	0,0%	4	0,1%	-2	-50%
ОБЩО АКТИВИ	4 887	100,0%	4 036	100,0%	851	21%
Собствен капитал и пасиви	BGN'000	%	BGN'000	%	BGN'000	%
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	3 254	66,6%	2 757	68,3%	497	18%
I. Записан капитал	51	1,0%	51	1,3%	0	n/a
II. Премии от емисии	0	n/a	0	n/a	0	n/a
III. Резерв от последващи оценки	34	0,7%	34	0,8%	0	n/a
IV. Резерви	2 794	57,2%	2 489	61,7%	305	12%
V. Натрупана печалба (загуба) от минали години	183	3,7%	5	0,1%	178	3 560%
VI. Текуща печалба (загуба)	192	3,9%	178	4,4%	14	8%
Б. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	0	n/a	0	n/a	0	n/a
В. ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1 633	33,4%	1 279	31,7%	354	28%
до 1 година	1 195	24,5%	841	20,8%	354	42,1%
над 1 година	438	9,0%	438	10,9%	0	n/a
1. Облигационни заеми	0	n/a	0	n/a	0	n/a
2. Задължения към финансови предприятия	80	1,6%	80	2,0%	0	n/a
3. Получени аванси	0	n/a	0	n/a	0	n/a
4. Задължения към доставчици	734	15,0%	475	11,8%	259	55%
5. Задължения към предприятия от група	119	2,4%	119	2,9%	0	n/a
6. Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия	0	n/a	0	n/a	0	n/a
7. Други задължения, в т.ч.:	683	14,0%	605	15,0%	78	13%
задължения към персонала	92	1,9%	79	2,0%	13	16%
осигурителни задължения	438	9,0%	438	10,9%	0	n/a
данъчни задължения	80	1,6%	19	0,5%	61	321%
финансов лизинг	0	n/a	0	n/a	0	n/a
задължения по заеми	0	n/a	0	n/a	0	n/a
други задължения	481	9,8%	478	11,8%	3	1%
Г. ФИНАНСИРАНИЯ И ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	0	n/a	0	n/a	0	n/a
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	4 887	100,0%	4 036	100,0%	851	21%

Видно от измененията в Отчета за финансовото състояние, през 2010 година не са настъпили съществени изменения в имущественото (което свързваме с активите) състояние на „АГЛИКА” АД. Малкото по-значими промени в структурата на активите са свързани най-вече с увеличаването на вземанията по договори за заеми (от 186 х.лв. през 2009 г. на 855 х.лв. през 2010 г.), както и увеличаването на вземания от клиенти и доставчици – от 42 х.лв. през 2009 г. на 367 х.лв. през 2010 г. Измененията във финансовото състояние (което, основно свързваме с пасивите) на „АГЛИКА” АД са свързани най-вече с увеличаване на задълженията към доставчиците с 259 - дължащо се (в преобладаващата си част) на общоикономическата стагнация през 2009 г. и 2010 г.

В резултат на правилното структуриране на вземанията, задълженията, привлечените и предоставени парични средства, през 2010 година се отчита тенденция на увеличаване на ликвидността на ДРУЖЕСТВОТО в относителен размер (чрез финансовите съотношения за ликвидност) аспект. Същевременно следва да се отбележи, че постоянният капитал (представляващ сума от собствен капитал и дългосрочни пасиви) на „АГЛИКА” АД е съотносим към нетекущите активи на ДРУЖЕСТВОТО – факт, който е индикация за това, че „АГЛИКА” АД ще може дългосрочно да „претендира” за тези активи, и респективно – да осъществява дейността си.

Б) Доходност на „АГЛИКА” АД през 2010 година

Промените в резултатите от дейността на „АГЛИКА” АД са представени чрез анализ на абсолютните (хоризонтален анализ) и структурни (вертикален анализ) изменения между данните в Отчета за доходите през 2010 година и 2009 година (Таблица 3).

Реализираните през 2010 година приходи са значително по-големи от тези през базовата 2009 година – увеличение с 21%. Тук следва да се отбележи, че основната част (20%) от това увеличение се дължи на ръстът в приходите от продажби на продукция и услуги. Независимо от това увеличение, в резултат на увеличаването на разходите за суровини и материали, рентабилността от оперативната дейност е намаляла с 0.6%. Следва да се отбележи, че този ефект се дължи на покачването на цените на основните суровини в световен мащаб.

1.3. Основни рискове

Осъществявайки дейността си, ДРУЖЕСТВОТО е изложено на многообразни специфични рискове: *оперативни рискове*; *пазарен риск* – включващ: валутен риск, ценови риск, конкурентна среда, регулативна уредба; *кредитен риск*; *ликвиден риск*.

Програмата на „АГЛИКА” АД за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на международните пазари на памучна суровина, както и

финансовите пазари, от които зависи както стойността на доставките, както и търсенето на съответните готови продукти.

Таблица 3. Отчет за доходите - структура и динамика

ПРИХОДИ И РАЗХОДИ - СТРУКТУРА И ДИНАМИКА						
Приходи	Текуща година		Предходна година		Изменение	
	BGN'000	% ⁽¹⁾	BGN'000	%	BGN'000	%
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	3 522	94,9%	2 941	95,6%	581	20%
а) продукция	284	7,6%	26	0,8%	258	992%
б) стоки	55	1,5%	28	0,9%	27	96%
в) услуги	3 183	85,7%	2 887	93,9%	296	10%
2. Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	57	1,5%	46	1,5%	11	24%
3. Разходи за придобиване на активи по стопански начин	0	n/a	0	n/a	0	n/a
4. Други приходи, в т.ч.:	112	3,0%	86	2,8%	26	30%
Общо приходи от оперативна дейност	3 691	99,4%	3 073	99,9%	618	20%
5. Приходи от участия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия	0	n/a	0	n/a	0	n/a
6. Приходи от други инвестиции и заеми признати като нетекущи активи	0	n/a	0	n/a	0	n/a
7. Други лихви и финансови приходи	21	0,6%	2	0,1%	19	950%
Общо финансови приходи	21	0,6%	2	0,1%	19	950%
8. Загуба от обичайна дейност	0	n/a	0	n/a	0	n/a
9. Извънредни приходи	1	0,0%	0	n/a	1	n/a
Общо приходи	3 713	100,0%	3 075	100,0%	638	21%
10. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	0	n/a	0	n/a	0	n/a
11. Загуба	0	n/a	0	n/a	0	n/a
ВСИЧКО ПРИХОДИ	3 713	100,0%	3 075	100,0%	638	21%

Разходи	Текуща година		Предходна година		Изменение	
	BGN'000	% ⁽¹⁾	BGN'000	%	BGN'000	%
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	0	n/a	218	7,1%	-218	-100%
2. Разходи за суровини, материали и външни услуги	2 226	60,0%	1 771	57,6%	455	26%
3. Разходи за персонала	849	22,9%	682	22,2%	167	24%
4. Разходи за амортизация и обезценка	286	7,7%	172	5,6%	114	66%
5. Други разходи, в т.ч.:	120	3,2%	32	1,0%	88	275%
балансова стойност на продадените активи	0	n/a	0	n/a	0	n/a
Общо разходи за оперативна дейност	3 481	93,8%	2 875	93,5%	606	21%
6. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите признати като текущи (краткосрочни) активи	0	n/a	0	n/a	0	n/a
7. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	17	0,5%	3	0,1%	14	467%
разходи за лихви	17	0,5%	3	0,1%	14	467%
Общо финансови разходи	17	0,5%	3	0,1%	14	467%
8. Печалба от обичайна дейност	214	5,8%	197	6,4%	17	9%
9. Извънредни разходи	0	n/a	0	n/a	0	n/a
Общо разходи	3 498	94,2%	2 878	93,6%	620	22%
10. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	215	5,8%	197	6,4%	18	9%
11. Разходи за данъци от печалбата	23	0,6%	19	0,6%	4	21%
12. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	0	n/a	0	n/a	0	n/a
13. Печалба	192	5,2%	178	5,8%	14	8%
ВСИЧКО РАЗХОДИ	3 713	100,0%	3 075	100,0%	638	21%

А) Оперативни рискове

Дейността на ДРУЖЕСТВОТО, насочена към производство на ишлема на текстилни изделия и стоки намалява оперативните рискове на средата, като минимизира на загубите по време на криза.

Б) Пазарен риск

(i) валутен риск

ДРУЖЕСТВОТО не е изложено на съществен валутно-курсов риск, поради факта, че както активите, така и пасивите са в български лева или евро, а последната валута е фиксирана стойност спрямо българския лев, според правилата на Паричния съвет. „АГЛИКА” АД извършва редовен контрол върху елементите на Отчета за финансовото състояние с цел минимизиране на валутните рискове.

(ii) ценови риск

Доколкото съществува ценови риск, то той е свързан с динамиката на цените на готовата суровина и евентуалното намалено търсене на изделия от памук, свитото потребление, а оттам и повишената цена на евентуален кредитен ресурс, който винаги е отражение на риска.

(iii) конкурентна среда

Предвид на факта, че ДРУЖЕСТВОТО функционира само като производствено със значими традиции и присъствие на международните и български пазари, то понастоящем не съществува по-различна конкурентна среда от общопазарната.

В) Кредитен риск

Кредитният риск произтича от пари и парични еквиваленти, дериватни финансови инструменти, депозити в банки и други финансови институции, а също и кредитни експозиции на контрагенти, включително несъбрани вземания и договорени стопански операции.

ДРУЖЕСТВОТО предоставя и получава суми и заеми основно на/от свързани лица и асоциирани предприятия, като в този случай липсва съответната концентрация на кредитен риск. В този смисъл ръководството не очаква загуби в следствие на неизпълнение на задължения от страна на тези контрагенти. „АГЛИКА” АД няма значителни банкови заеми и не е изправено пред непосредствен кредитен риск, извън обичайният за дейността му.

Г) Ликвиден риск

Управлението на ликвидният риск, съгласно принципа на предпазливост, предполага поддържане на достатъчно текущи активи, както и възможности за допълнително финансиране, за покриване на текущите задължения. Поради спецификата на дейността, а също и бизнес структурата, ДРУЖЕСТВОТО не е

изложено на съществен ликвиден риск – факт, който се потвърждава и от ключовите финансови данни, отнасящи се до ликвидността.

II. Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет

10

След датата на годишния финансов отчет не са настъпили събития, които следва да бъдат класифицирани като коригиращи или некоригиращи по смисъла на СС 10 „Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет“.

III. Очаквано бъдещо развитие на Дружеството

Бъдещето развитие на „АГЛИКА“ АД се свързва с развиване на досегашното производство и увеличаване на неговите обеми.

IV. Действия в областта на научно изследователската и развойна дейност

През 2010 година Дружеството не е осъществявало, действия свързани с развойна дейност.

V. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

5.1. Информация, изисквана по реда на чл. 187д от ТЗ

Съгласно разпоредбите на чл. 187д от ТЗ, в годишния доклад за дейността на Дружеството задължително се посочват: „1. броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето; 2. основанието за придобиванията, извършени през годината; 3. броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.“

През 2010 година „АГЛИКА“ АД не е извършвало действия, информацията за който може да се съотнесе към разпоредбите на чл. 187д от ТЗ.

VI. Наличие на клонове на предприятието

Както беше посочено в точка I. „Обща информация за „АГЛИКА”” Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства.

11

VII. Използване на финансови инструменти

Поради липса на необходимост, „АГЛИКА” АД не използва дериватни финансови инструменти с цел хеджиране на рисковите експозиции.

*Настоящият доклад е съставен от Петко Петков – Изпълнителен директор на „АГЛИКА” АД
на дата 10 април 2011 година.*