

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА

“СВИЛОЗА ЗИК” АД

ЗА ФИНАНСОВАТА 2017 ГОДИНА

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН СЪГЛАСНО ГЛАВА
СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО – ЧЛ.39 (ВЛИЗА В СИЛА ОТ 01.01.2016Г)

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. 39 от Закона за счетоводството, действащ от 01.01.2016 г.

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.

Към 31.12.2017 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: bajchev@svilosa.bg

Дружеството притежава:

100% от капитала на „Коприна“ ЕООД

100% от капитала на „Биотец“ ЕООД

100% от капитала на „Екоефект СВ“ ЕООД

87,44% от капитала на „Свилоса Транспорт“ АД

33% от капитала на „Турбоген“

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.

Информация за управителните органи на дружеството

Дружеството има едностепенна система на управление, като към 31.12.2017 г. съставът на Съвета на директорите е, както следва:

- Иван Стоянов Ганев – Председател на СД
- Михаил Любенов Друмев – член на СД
- Радко Кръстев Байчев – Изпълнителен директор и член на СД

Съгласно чл. 247 от ТЗ brutния размер на възнагражденията през 2017 г. на изпълнителния директор и членовете на съвета общо възлиза на 12 хил.лв.

I. Преглед на резултатите от дейността

През 2017 г. дружеството осъществява дейности, свързани основно с отдаване под наем на недвижими и движими дълготрайни активи.

През 2017 г. дружеството по отчет за приходите и разходите има следните записвания: Сумата от нетните приходи от продажби за 2017 г. е 1310 х.лева спрямо 1312 х.лева през 2016 г.. По данни на баланса към 31.12.2017 г. финансовия резултат е печалба в размер на 975 хил.лв.

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

Показатели	2017 г.	2016 г.
Приходи от оперативна дейност - хил. лв.	1 323	1 494
Печалба от оперативна дейност - хил. лв.	968	1 034
Нетна печалба от дейността - хил. лв.	975	1 029
Сума на активите - хил. лв.	29 678	29 242
Нетни активи (собствен капитал) - хил. лв.	28 427	27 452

1. Приходи

През 2017 г. са реализирани приходи от продажби в размер на 1310 хил.лв.

Разпределение на приходите от основна дейност:

Приходи от основна дейност:	2017г. хил.лв.	2016г. хил.лв.
Услуги – отдаване активи под наем	1 310	1 312

2. Разходи

Общият размер на разходите през 2017 г. е 412 хил.лв.

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

Вид разход:	2017 г. хил.лв.	2016 г. хил.лв.
Материали	10	15
Външни услуги	64	124
Амортизации	195	232
Труд	27	26
Други	59	63

Вид разход:	2017 г. хил.лв.	2016 г. хил.лв.
в т.ч. баланс.ст-ст на продадени активи	0	16
провизии	1	1
-отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	1	0
Разходи за лихви и др. финансови разходи, в т.ч.:	56	68

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:	2017 г. хил.лв.	2016 г. хил.лв.
Членове на органите на управление	3	3
Специалисти	0	0
Административен персонал	1	1
Общо	4	4

4. Финансов резултат

През 2017 г. дружеството реализира счетоводна печалба в размер на 1084 хил.лв.

	2017 г. хил.лв.	2016 г. хил.лв.
Приходи от дейността	1 496	1 672
Разходи за дейността	412	528
Финансов резултат преди данъци	1 084	1144

5. Заеми

Към 31.12.2017 г. дружеството ползва търговски заем за оборотни средства за дейността си, както следва:

Заемодател	Главница хил.лв.	Срок за погасяване	Просро- чие
Свилоцел ЕАД	653	30.04.2019 г	Няма

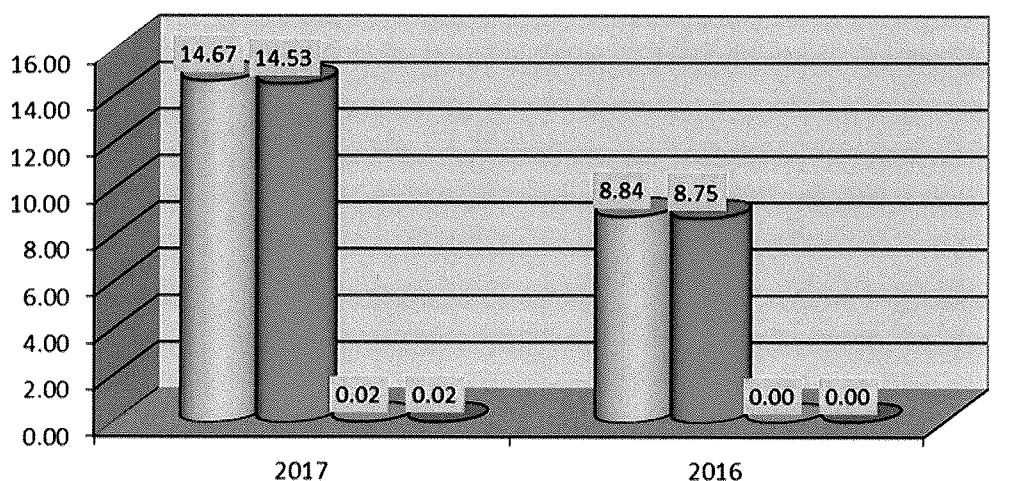
6. Финансов анализ

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	2017 година	2016 година	Изменение
1	2	3	4
1. Текущи активи (хил.лв)	16 253	15 822	431
2. Краткосрочни вземания, краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)	16 094	15 662	432
3. Краткосрочни инвестиции и парични средства (хил.лв)	17	5	12
4. Парични средства (хил.лв)	17	5	12
5. Краткосрочни (текущи) задължения (хил.лв)	1 108	1 789	-681
6. Коефициент за обща ликвидност (1/5)	14.67	8.84	5.82
7. Коефициент за бърза ликвидност (2/5)	14.53	8.75	5.77
8. Коефициент за незабавна ликвидност (3/5)	0.02	0.00	0.01
9. Коефициент за абсолютна ликвидност (4/5)	0.02	0.00	0.01

Динамика на показателите за ликвидност



Коефициент за обща ликвидност
Коефициент за незабавна ликвидност

Коефициент за бърза ликвидност
Коефициент за абсолютна 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 2017г. стойността на коефициента е 14,67, което показва, че дружеството притежава изключително добра обща ликвидност. В същото време общата ликвидност за текущата година се е повишила спрямо предходната година с 5,82.

Коефициент на бърза ликвидност

Той представя отношението на краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви. Коефициентът за бърза ликвидност през текущата година показва, че текущите вземания и текущите финансови активи в Свилоза ЗИК АД могат да осигурят 1452.53% от краткосрочните задължения, или дружеството притежава изключително добра бърза ликвидност. Спрямо предходната година, коефициентът се е повишил с 5,77.

Коефициент на незабавна ликвидност

Оптималните стойности тук са в интервала 0,5-0,7. Стойността на коефициента за незабавна ликвидност през отчетната година е 0,02, 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.

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Брутен финансов резултат (счетоводна печалба /загуба/)	т.1	1084	1144	-60
2.	Нетен финансов резултат (печалба/загуба/)	т.2	975	1029	-54
3.	Нетен размер на приходите от продажби	т.3	1 496	1672	-176
4.	Собствен капитал	т.4	28 427	27452	975
5.	Пасиви (привлечен капитал)	т.5	1 248	1 787	-539
6.	Функциониращ капитал (т.4 +т.5)	т.6	29 675	29 250	425
7.	Обща сума на активите	т.7	29 678	29242	436
Брутни коефициенти					
8.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.1:т.3)	0.72	0.68	0.04
9.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.1:т.6)	0.04	0.04	0.00
10.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.1:т.4)	0.04	0.04	0.00
11.	Коефициент на рентабилност на пасивите	(т.1:т.5)	0.87	0.64	0.23
12.	Коефициент на капитализация на активите	(т.1:т.7)	0.04	0.04	0.00
Нетни коефициенти					
13.	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(т.2:т.3)	0.65	0.62	0.04
14.	Коефициент на рентабилност на капитала	(т.2:т.6)	0.03	0.04	0.00
15.	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(т.2:т.4)	0.03	0.04	0.00
16.	Коефициент на рентабилност на пасивите (привлечения капитал)	(т.2:т.5)	0.78	0.58	0.21
17.	Коефициент на капитализация на активите	(т.2:т.7)	0.03	0.04	0.00

6.3. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИРМЕНА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ И АВТОНОМНОСТ

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост 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 задлъжнялост са един вид гаранция както за инвеститорите (кредиторите), така

и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Пореден номер	Показатели	Разчет	Текущ период	Предходен период	Изменение
1.	Сума на активите	т.1	29 678	29 242	436
2.	Дълготрайни материални активи и инвест.имоти	т.2	2 616	2 808	-192
3.	Сума на доставките	т.3	533	566	-33
4.	Среден размер на задължения към доставчици	т.4	550	560	-10
5.	Собствен капитал	т.5	28 427	27 452	975
6.	Общ дълг (заеми + задължения)	т.6	1 247	1 675	-428
7.	Дългосрочни заеми	т.7	143	1	142
8.	Краткосрочни заеми	т.8	510	925	-415
9.	Задължения:	т.9	1 247	1 675	-428
10.	- Дългосрочни задължения	т.10	143	1	142
11.	- Краткосрочни задължения	т.11	1 104	1 674	-570
Коефициенти					
12.	Коефициент на дълга към активите	т.6:т.1	0.04	0.06	-0.02
13.	Коефициент на дългосрочна задлъжнялост	т.7:т.5	0.01	0.00	0.00
14.	Покритие с имущество	т.2:т10	18.29	2 808.00	-2 789.71
15.	Зависимост на фирмата от заемодатели	т.5:(т.7 + т.8)	43.53	29.65	13.89
16.	Коефициент на краткосрочна задлъжнялост	(т.8 + т.11):т.5	0.06	0.09	-0.04
17.	Период на погасяване на задълженията към доставчици	(т.4:т.3)*360	371.48	356.18	15.30
18.	Коефициент на финасова автономност	т.5:т.6	22.80	16.39	6.41

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 22.80 лв собствен капитал, а за предходната с 16,39 лв. Налице е подобряване на численото значение на показателя спрямо предходната година.

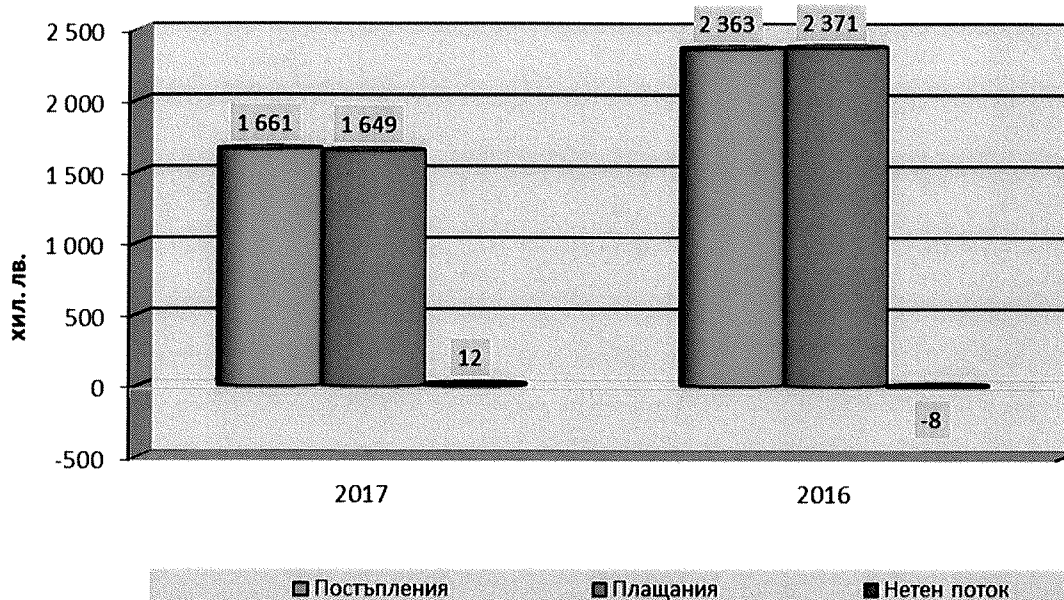
6.4. АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

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.)	2017 година			2016 година			Динамика на нетния поток
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток	
1	2	3	4(2-3)	5	6	7(5-6)	8(4-7)
А. Парични потоци от основна дейност	1 578	1 160	418	1 654	1 213	441	-23
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност	0	167	-167	55	1012	-957	790
В. Парични потоци от финансова дейност	83	322	-239	654	146	508	-747
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1 661	1 649	12	2 363	2 371	-8	20
Д. Парични средства в началото на периода			5			13	-8
Е. Парични средства в края на периода			17			5	12

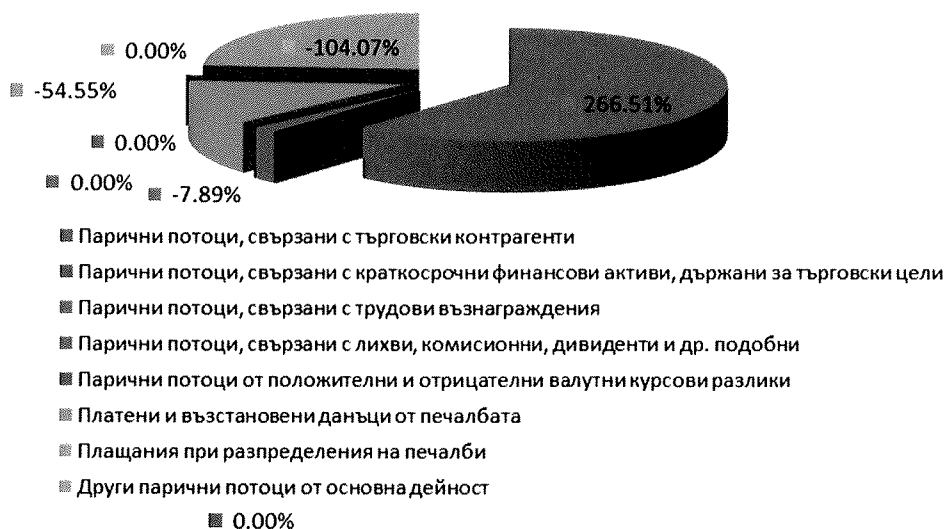
Изменение на паричните средства



Структура на паричните потоци от основна дейност на дружеството

Видове парични потоци от основна дейност (хил.лв.)	2017 година			2016 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%	40.00%	266.51%	100.00%	33.31%	283.45%
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%	2.84%	-7.89%	0.00%	2.56%	-7.03%
4. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др. подобни	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	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%	19.66%	-54.55%	0.00%	9.89%	-27.21%
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%	37.50%	-104.07%	0.00%	54.25%	149.21%
Всичко парични потоци от основна дейност	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

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 не притежава клонове.

V. Управление на капитала.

Политиката на съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база така, че при необходимост да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

VI. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

През 2017 г. Свилоза ЗИК АД не е развивало дейности, свързани с научно изследователска и развойна дейност.

VII. Дейности в областта на екологията.

През 2017 г. Дружеството не е извършвало дейности, свързани с екологията.

Отчетът за дейността е приет от Съвета на директорите на дружество Свилоза ЗИК АД на 12.03.2018 година.

Свищов

12.03.2018 г.

Изпълн. директор



/Радко Байчев /