

НОВО СЪТЪКЛО ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2018 Г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност и резултати за текущия период

“Ново Стъкло” ЕАД („Дружеството”) е производител на домакинско стъкло. Дружеството е регистрирано на 11 ноември 2002 г. като Дружество с ограничена отговорност и е преобразувано в еднолично акционерно дружество през 2004 г. със съдебно решение No: 799 от 24 ноември 2004 г. на Шуменски Окръжен Съд.

“Ново Стъкло” ЕАД има една производствена фабрика, с една пещ за разтопяване на стъкло, шест работещи производствени линии и две линии за декорация на стъкло.

През 2018 г. нетните приходи от дейността възлизат на 36,697 хил.лв. (39,932 хил.лв. за 2017г.). Брутната печалба преди отчитане на ефекта на неразпределените производствени разходи се намалява с 18 % спрямо 2017 г. и възлиза на 9,408 хил.лв. (11,474 хил.лв. за 2017 г.). Брутната печалба след ефекта на неразпределените производствени разходи се понижава с 22 % спрямо 2017 г. и възлиза на 8,287 хил.лв. (10,684 хил.лв. за 2017 г.), като основна причина за това са по-ниските по обем продажби, увеличение на неразпределени производствени разходи и себестойността на произведената продукция. Административните разходи и разходите по реализация и дистрибуция са се увеличили съответно от 2,267 и 3,378 хил.лв. през 2017 г. на 2,826 и 3,673 хил.лв., основно поради увеличение на разходите за амортизации, комисионни и разходи за застраховки. Другите доходи от дейността са се увеличили от 757 хил.лв. на 842 хил. лв. Финансовите разходи за годината бележат леко намаление от 962 хил. лв. за 2017 г. на 938 хил. лв. Финансовият резултат преди данъци за 2018 г. възлиза на загуба от 3 хил. лв. (2017 г. печалба 2,127 хил. лв.).

За финансовата 2018 г. Дружеството реализира нетна загуба в размер на 192 хил. лв. (печалба в размер на 1,812 х. лв. за 2017 г.). Анализът на Дружеството показва, че основната причина за реализираната загуба са намалените с 8% приходи от продажби спрямо 2017 г., при намаление на себестойността на продадената продукция с едва 4%, което рефлектира в намаление на брутната печалба с 2,066 х. лв. или 18% спрямо 2017 г.

Продажби

През 2018 г. продажбите на продукция и стоки в тонове бележат спад с 10,2% спрямо 2017 г, като в същото време средната продажна цена на тон се е увеличила с 1,7 %.

Основна причина за намалените продажби е драстичното намаляване на продажбите по специални поръчки (B2B sales), поради факта, че голяма част от мултинационалните компании-клиенти са избрали да промотират своите продукти не с домакинско стъкло, а с друг вид стоки. Опитът на Дружеството показва, че това не продължава повече от една година и очакванията са през 2019 г. те да се завърнат към промотиране на стоките си използвайки отново домакинско стъкло.

Приходите от продажби бележат спад с 8 % през 2018 година. Приходите от продажба на домакинско стъкло (продукция и стоки) за 2018 г. възлизат на 36,697 хил. лв. (39,932 хил. лв. за 2017 г.).



През 2018 г. приходите от продажби на домакинско стъкло от износ възлизат на 32,915 хил. лв., което представлява 90 % от общите продажби на Дружеството, а приходите от вътрешния пазар достигат 3,782 хил. лв. или 10 % от общия приход от продажби на домакинско стъкло.

Основните външни пазари на Дружеството са Гърция, Румъния, Италия, Сърбия, Полша, Унгария, Турция, Германия, Македония и Украйна.

Дружеството планира през 2019 г. да достигне 13 % ръст на продажбите спрямо 2018 г.

Производство

През 2018 предприятието е намалило общия обем на производство си с 18,9% , като е произвело 21 306 тона (2017 г. 26 261 т) следвайки тенденцията на намалените продажби и с цел редуциране на запасите от готова продукция. Ефективността на производството на база пакетирана готова продукция и изтекло стъкло през 2018 г. е 75,4%, което е увеличение спрямо 2017 г. с 1,1 % (2017г. 74,6 %)

През 2019 г. Дружеството не планира съществено увеличение на количеството произведена продукция спрямо 2018 г.

Развойна дейност

Дружеството разполага с екип, който осъществява разработката на нови продукти, както във връзка с конкретни поръчки на клиенти, така и собствени проекти. През 2018 г са реализирани 12 от продуктите тествани и одобрени през 2017 г. Също така през 2018 г. са тествани нови 34 продукта. 22 от тях са одобрени за производство, като 13 са реализирани през отчетния период и са представени на пазара.

Персонал

Средно - списъчният брой на персонала намалява през 2018 г. спрямо предходната 2017 г., намалява и спрямо отчетната 2016 г. както следва:

Средно - списъчен брой на персонала	2018 г.	2017 г.	2016 г.
“Ново Стъкло” ЕАД	425	488	501

“Ново Стъкло” ЕАД е голям работодател в гр. Нови Пазар и региона. Политиката на Дружеството, свързана с персонала, се фокусира върху спазване на стандартите и изискванията за безопасност и здраве при работа, повишаване качеството на условията на труд и професионално развитие на работниците.

Направените разходи за лични и колективни предпазни средства в зависимост от средата на работа през 2018 г. са в размер на 113 хил.лв (2017 г. 122 хил.лв.), а разходите за хранителни добавки и напитки за специфични условия на труд са в размер на 104 хил. лв. (2017 г. 87 хил.лв.). Във връзка с възможността за работа с високи технологии и професионална работна среда в Дружеството, ръководството на предприятието осигурява средства за образование и обучение на персонала. Разходите за обучение отчетени през 2018 година възлизат на 29 хил. лв. (2017 г. - 37 хил. лв.)

Дружеството ще продължи да привлича и обучава висококвалифицирани професионалисти и да предоставя подходяща среда за работа и възможности за развитие на своите служители. Дружеството не предвижда значителни промени в броя на персонала.

Системи за управление на качеството

Интегрирана система за управление на качеството и околната среда – ISO 9000 и ISO 14 000

Дружеството е одитирано от СЖС Великобритания ООД, Системи и услуги по сертифициране и след приключване на Етап 1 през месец октомври 2008 г. и Етап 2 през месец декември 2008 г. бе сертифицирано по ISO 9001: 2000 Система за управление качеството на производството на домакинско стъкло, като датата на сертификата е 15 януари 2009 г. На 31.03.2009 г. успешно

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



приключи одита и сертификацията на Дружеството по ISO 14001: 2004 – Система за управление по отношение на околната среда.

От месец март 2009 г. в Дружеството успешно се прилагат изискванията на Интегрираната система за управление на качеството и околната среда.

През месец декември 2009 г. Дружеството успешно преминава контролен одит по ISO 9001: 2008. Издаден е сертификат с дата 22 януари 2010 г.

От 12.12.2011 г. до 14.12.2011 г. бе проведен и успешно приключи одит за ре-сертификация на Дружеството по ISO 9001: 2008 Система за управление качеството на производството на домакинско стъкло. В същия период успешно бе проведен и ре-сертификационен одит по ISO 14001: 2004 – Система за управление по отношение на околната среда.

През 2013 г. Дружеството сменя сертифициращия орган. На 12.12.2013 г. и 13.12.2013 г. бяха проведени контролни одити по ISO 9001: 2008 и ISO 14001: 2004 от „Бюро Веритас“, като валидността на издадените сертификати е до началото на 2015 г.

За да бъде доказана ефективността на Интегрираната система за качество и за да бъде продължена валидността на сертификатите за качество на 04.12.2014 г. и 05.12.2014 г. от „Бюро Веритас“ бяха проведени ре-сертификационни одити по ISO 9001: 2008 Система за управление качеството на производството на домакинско стъкло и ISO 14001: 2004 – Система за управление по отношение на околната среда. Валидността на съществуващите сертификати се удължава до 2018 г.

През месец Декември 2017 г. Дружеството успешно премина към новите версии на стандартите за качество и околна среда ISO 9001: 2015 и ISO 14001: 2015, което беше потвърдено от успешно преминал одит проведен от „Бюро Веритас“.

През м.Август 2017 г. Дружеството успешно премина клиентски социален одит.

Директива 2004/22/ЕС

На 14.02.2011 г., след успешно преминал одит, е издаден сертификат за съответствие с изискванията на Директива 2004/22/ЕС. През месец ноември 2011 г. и месец октомври 2012 г. успешно са извършени външни контролни одити за съответствие с изискванията на Директива 2004/22/ЕС. През месец март 2014 г. в Дружеството е проведен контролен одит за съответствие с изискванията на Директива 2004/22/ЕС – сертификатът на Дружеството е подновен. Качеството и опазването на околната среда са елементи от първостепенно значение за фирмената политика, като управлението на Дружеството е засвидетелствало тази значимост. Фактът, че „Ново Стъкло“ ЕАД е спечелило за свои клиенти мултинационални компании, е индикатор за качеството на предлаганата продукция и доказателство, че Дружеството отговаря на високите изисквания на международния пазар.

През 2017 г. Дружеството успешно преминава ре-сертификационен одит, доказващ съответствието с новите стандарти на Директивата с удължен срок на валидност на сертификатите.

Околна среда

След присъединяването към ЕС, България се включи в Схемата за търговия с квоти за емисии на парникови газове. „Ново Стъкло“ ЕАД притежава разрешително: Разрешително N: 53/2006 за емисия на парникови газове, издадено от Министерство на околната среда и водите. За определяне и разпределение на квотите за емисии, дружеството редовно изготвя годишен Доклад към ИАОС, без забележки към края на 2018 г.

Дружеството спазва изискванията по тези лицензии чрез наблюдение на емисиите на въглероден диоксид, целящо тяхното намаляване.

Дружеството извършва собствено наблюдение за намаляване на изхвърлянето на газове и потреблението на вода.



Дружеството е изградило собствена канализация за производствени отпадъчни води и е изградило пречиствателно съоръжение – каломаслоуловител за улавяне на нефтопродукти в отпадните води.

Дружеството има програма за мониторинг на количеството и качеството на производствените отпадни води.

„Ново Стъкло“ има програма за управление на отпадъците, която е утвърдена от Регионална инспекция по околна среда и води (Решение 107/06.04.2009).

Дружеството е сключило договори с оторизирани компании за предаване и последваща обработка на отпадъците. На територията на Дружеството успешно се прилага система за разделно събиране на отпадъци.

На 11 декември 2009 г. на Дружеството е издадено Комплексно разрешително, в съответствие с българското и европейското законодателство. През 2013 г. издаденото Комплексно разрешително е актуализирано относно увеличаване обема на производството и в тази връзка през месец ноември 2013 г. с решение N: 53-Н0-И0-А1/2013 на Министерство на околната среда и водите бе актуализирано и Разрешителното за емисии на парникови газове. При промени се извършват необходимите уведомления към контролните институции.

Ежегодно Дружеството извършва мониторинг на параметрите на околна среда- шум, емисии изпускани в атмосферата, мониторинг на отпадни води.

Ръководството на Дружеството предприема и подкрепя дейности, ориентирани към защита на околната среда и намиране на решения за разработване на по - здравословни и екологично чисти опаковки.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2018 г. не са разпределяни дивиденди.

Структура на основния капитал

Регистрираният капитал на „Ново Стъкло“ ЕАД възлиза на 26 312 510 лв. и се състои от 2 631 251 налични акции с номинална стойност 10 лева. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен от едноличния собственик и всички акции са записани в книгата на акционерите.

Инвестиции

Към 31 декември 2018 г. „Ново Стъкло“ ЕАД е собственик на 100% от капитала на: акционерно дружество с наименование Униглас Хеллас С.А. регистрирано в Гърция и дружество Униглас Гласуъркс С.Р.Л. регистрирано в Румъния.

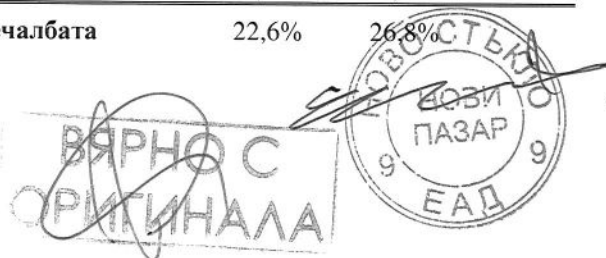
Анализ на основни показатели

С цел постигане на по-висока ефективност и контрол върху резултатите на Дружеството, ръководството на „Ново Стъкло“ ЕАД, следи някои основни показатели свързани с дейността. Тези показатели са насочени най-вече към размера на печалбата, нивото на дълг и ефективност.

Основните показатели свързани с печалбата, които Дружеството следи са следните:

-Брутен марж на печалбата (Брутна печалба от дейността/Продажби) – През 2018 г. Брутният марж печалба на Дружеството се понижава с 4,2% спрямо 2017 г. (26,8%) и достига 22,6%

	2018 г.	2017 г.
Брутна печалба	8,287	10,684
Приходи	36,697	39,932
Брутен марж на печалбата	22,6%	26,8%



-EBITDA марж (EBITDA/продажби) - През 2018 г. EBITDA маржът се понижава с 2,07% спрямо 2017 г. (23,5%) и достига 21,43%

	2018 г.	2017 г.
EBITDA (Печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация)	7,817	9,397
Приходи	36,697	39,932
EBITDA марж	21,3%	23,5%

Основните показатели, които Ръководството следи по отношение размера на дълга и финансовата стабилност са :

-Отношение на нетен дълг (общ дълг –парични средства) към EBITDA. През 2018 г. нетният дълг представлява 7,8 пъти EBITDA (2017 г. – 5,7)

	2018 г.	2017 г.
Лихвоносен дълг	61,499	53,454
Нетен дълг	61,381	53,383
EBITDA (Печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация)	7,817	9,397
Нетен дълг/EBITDA	7,9	5,7

-Отношение на дълг към активи (общо пасиви/общо активи). Чрез този показател Дружеството следи каква част от активите са финансирани с дълг под една или друга форма.

	2018 г.	2017 г.
Общо пасиви	74,669	79,654
Общо активи	80,536	85,543
Съотношение дълг към активи	0,93	0,93

Ефективност

- Произведена пакетирана продукция/ Среден брой на персонала – Показателят отчита обема на произведената пакетирана продукция спрямо средносписъчния брой на персонала. През 2018 г произведената продукция на човек е 46,72 тона спрямо 54,04 тона през 2017 г.
- С цел ефективно управление на запасите от продукция, Дружеството следи размера на текущите активи посредством коефициента за обръщаемост на материалните запаси:

	2018 г.	2017 г.
Себестойност на продажбите	27,289	28,458
Материални запаси	24,681	20,115
Обръщаемост на материалните запаси	1,11	1,42



ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

През 2019 г. ръководството ще продължи да изпълнява програмата си за повишаване качеството и разнообразието на продуктите, както и организацията на работата в Дружеството, с цел подобряване на резултатите от работата и стабилизиране на позициите на местния и външните пазари. От началото на 2019 г. Дружеството въведе и започна да използва нова ERP система SAP.

Дружеството работи с мултинационални компании за производство на бира и безалкохолни напитки, както и със световни лидери в областта на търговията с домакински потреби, като това изисква високо качество и богат асортимент на предлаганите артикули. В тази връзка Дружеството е направило инвестиции в калъпното стопанство и подобряване на производствените линии.

По съществени осъществени проекти през 2018 г. са завършеният проект за разширение на производствения цех 202 и закупеното ново оборудване за „студен край” – конвеери, с което се оптимизира работата в този участък на производството. Беше изградена и нужната инфраструктурата около разширението на цеха. Бяха осъществени и планираните инвестиции свързани със закупуване на земя и сгради на територията на бившата „Китка“. Беше закупена нова машина press&blow за линия 6. Извършените инвестиции през 2018 г. са на обща стойност 9.269 хил.лв.

През 2019 г. Дружеството ще завърши проекта по закупуване и инсталиране на нова Press машина за линия 3 и на нова Stretch&BOM машина за линия 6. Планирано е изграждане на допълнително разширение на цех 202.

И през 2019 г. Дружеството ще продължи да инвестира в покупка на калъпи за нови продукти и подмяна на съществуващи.

Общият размер на планираните инвестиции за 2019 г. е 3,900 хил. лв .

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187 Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2018 г. не са емитирани нови акции.

През 2018 г. Дружеството не е прехвърляло собствени акции.

През 2018 г. „Ново Стъкло“ ЕАД не е начислявало и изплащало възнаграждение на членовете на борда на директорите в качеството им на такива.

Членовете на борда на директорите не притежават и не са прехвърляли акции и облигации на Дружеството.

Членовете на борда на директорите декларират, че нито те, нито техни свързани лица участват като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Членовете на борда на директорите, както и борда на директорите декларират, че нито те или техни свързани лица не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към 31 декември 2018 г. „Ново Стъкло“ ЕАД няма клонове.

УПРАВЛЕНИЕ

Към 31 декември 2018 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

Анастасиос Вулгаракис

Филипос Цагаракис - Изп.директор

Димитър Коев

Кирякос Вулгаракис

Сирма Андонова



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, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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.

Възможни рискове

Възможните рискове, пред които е изправено Дружеството, са следните:

Цени на енергоносители

През 2018 г. не са настъпили съществени изменения в цената на енергоносителите. Цената на електроенергията, която Дружеството купува се е увеличила с 2% спрямо 2017 г. на средногодишна база. Цената на природния газ, който Дружеството купува през 2018 г. също бележи увеличение спрямо 2017 г. с 2%.

За доставки на електрическа енергия Дружеството е регистрирано на свободния пазар и купува електрическа енергия от „Енерго-Про Енергийни Услуги“ ЕООД.

Поради факта, че разходите за природен газ и електричество представляват съществена част от разходите за производство, с цел предпазване от рискове, свързани с намаление на печалбата вследствие на увеличение на разхода, Дружеството прави регулярни анализи на продажните цени и цените на комуналните услуги. Във връзка с това „Ново Стъкло“ ЕАД е планирало дейността си за 2019 г. вземайки предвид очакваното увеличение на цената на електроенергията и на природния газ и не очаква то да повлияе съществено на дейността му.

Цени на суровини и материали

Основни суровини за производството на стъкло са сода, която Дружеството доставя от Солвей - България и пясък, който се доставя основно от Каолин АД. Други суровини, използвани в производствения процес, са доломит, варовик, фелдшпат, сулфат и счупено стъкло, т.нар. трошки. През 2018 г., с цел оптимизиране на разходите Дружеството започна да доставя от внос варовик и доломит в големи количества - внасяни с кораб, като за целта беше изграден нов склад за съхранението им.

Останалите суровини се доставят предимно от местни производители с изключение на трошките, тъй като Дружеството използва само трошки, отпаднали от собственото производство.

Разходите за суровини, материали и резервни части са от съществено значение за „Ново Стъкло“ ЕАД. За да следи риск от покачване на техните цени, Дружеството периодично прави анализ на потреблението на материали и резервни части. Дружеството има сключени дългосрочни договори с доставчиците на основни материали и не очаква значителни увеличения на цените през 2019 г.

Стъклопроизводството като непрекъсваем процес



Поради неблагоприятния ефект, който може да има прекъсването на производствения процес върху финансовата стабилност на компанията, ръководството на Дружеството се старее да поддържа стабилни взаимоотношения с доставчиците си и да поддържа складови наличности на суровините осигуряващи непрекъснатост на производството.

Висококвалифициран и професионален персонал

Дружеството е предприятие с високи технологии и частично автоматизиран производствен процес. Ръководството осъзнава и приноса на своите служители и важноста на повишаване на техния професионализъм, квалификация и мотивация.

Нарастващи изисквания по отношение на околната среда

Производството на стъкло е процес, при който се изисква непрестанно подобряване на технологията и оборудването. Производството на стъкло, бидейки индустрия, е обект на норми, закони, правила и постановления за опазване на околната среда. Дружеството изпълнява всички вътрешни и външни мониторингови дейности с максимална прозрачност и точност. Дружеството работи за подобряване на техническото ниво на производственото оборудване, с цел по-добро осигуряване на съответствие с нормите за опазване на околната среда.

Финансови рискове

Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в предвидените срокове задълженията си към него. Финансовите активи на Дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти. Паричните средства на компанията са съсредоточени в няколко първокласни търговски банки. С тези си действия ръководството ограничава риска относно паричните средства на Дружеството. Събираемостта и концентрацията на вземанията от клиенти се следи текущо, съобразно установената политика на Дружеството.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация, Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж. Основната дейност на Дружеството е стъклопроизводство, което е непрекъсваем процес. Това изисква наличието на достатъчно стокови запаси, за да се гарантира производствения и търговски процес. Дружеството използва краткосрочни и дългосрочни привлечени кредитни ресурси, за осигуряване на стабилност на паричните си потоци. Дългосрочните привлечени кредитни ресурси се използват за финансиране на инвестиционни проекти на фирмата.

Валутен риск

Голяма част от клиентите и доставчиците на Дружеството са чуждестранни компании. Основна част от паричния обмен е в деноминирани български лева и евро. Дружеството не е изложено на валутен риск, поради факта, че валутният курс евро/лев е фиксиран в резултат на системата на валутен борд съществуваща в България.

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството към риск от промени в пазарните лихвени проценти е свързана основно със заемите на Дружеството. Дружеството има два дългосрочни инвестиционни банкови заема, един, който е с фиксиран лихвен процент и надбавка 1M EURIBOR и втори, който е с фиксиран лихвен процент. Ползваните вътрешно-групови заеми са с фиксиран лихвен процент.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет

Не са настъпили съществени събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината приключваща на 31 декември 2018г.

ВЯРНО СЪДЪРЖИ
ОРИГИНАЛ
8
ПАЗАР
ЕАД



Филипос Цагаракис
Изпълнителен директор



Кирякос Вулгаракис
Член на СД

„Ново Стъкло“ ЕАД
гр. Нови Пазар
24 юни 2019 г.



ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА