

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „АЛФАКОМЕРС“ АД ПРЕЗ 2013 ГОДИНА

Този доклад е изготвен на основание изискванията на Закона за счетоводството и Търговския закон. Докладът представя коментар и анализ на годишния финансов отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

При изготвянето на доклада са спазени принципите на вярно и честно представяне.

Доклада за дейността да се разглежда заедно с финансовия отчет на дружеството за 2013г.

1. Финансово състояние и основни рискове пред дружеството за 2013г.

Съветът на Директорите (СД) определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2013 година е на базата на принципа за „действащо предприятие“.

Структурата на собствения капитал в хил.лв. е следната

№	Наименование	2013 г.		2012 г.	
		ст-ст	%	ст-ст	%
1.	Основен капитал	420	(51.92)	420	110.82
2.	Закопови резерви	42	(5.19)	42	11.08
3.	Перазпределена печалба от минали години	292	(36.09)	292	77.04
4.	Други резерви	2	(0.25)	2	0.54
5.	Непокрита загуба	(377)	46.60	(378)	(99.74)
6.	Текуща загуба	(1188)	146.85	1	0.26
ОБЩО:		(809)	100	379	100

Коефициент на финансова автономност:

№	Наименование	2013	2012
1.	Собствен капитал	(809)	379
2.	Пасиви	12026	11246
	ОБЩО:	11227	11625

$$\text{Коефициент за 2013 година} = \frac{(809)}{11227} = (0.07)$$

$$\text{Коефициент за 2012 година} = \frac{379}{11625} = 0.03$$

Коефициентът на финансова автономност за 2013г. се е влошил от този от 2012г., поради отчетената загуба.

Ликвидност

Ползваните източници на ликвидност на „Алфакомерс“ АД до момента на изготвяне на настоящия доклад са основно вътрешни – собствен капитал и постъпления от основната дейност.

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

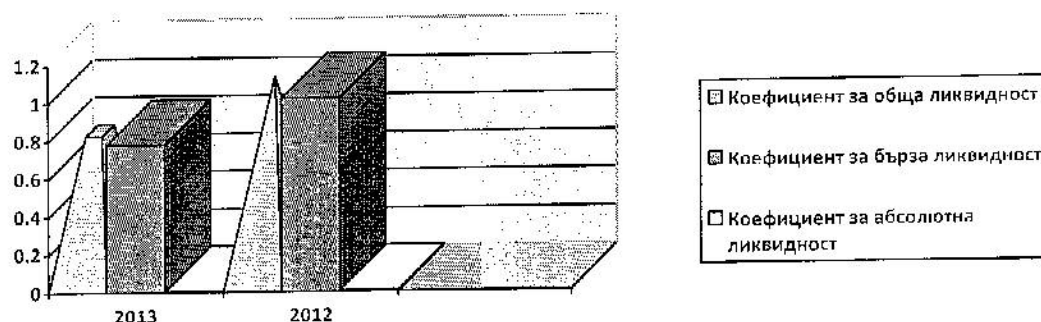
Коефициент на абсолютна ликвидност

№	Наименование	2013	2012
1.	Парични средства	46	41
2	Краткоср. задължения	9933	7372

$$\text{Коефициент за 2013 година} = \frac{46}{9993} = 0.005$$

$$\text{Коефициент за 2012 година} = \frac{41}{7372} = 0.006$$

Показателите за ликвидност за 2013 година съпоставени с тези от 2012 година са както следва:



Представените в пасива на счетоводния баланс задължения, са текущи. Те се погасяват редовно, съгласно договорените срокове за плащане и не застрашават финансовата автономност на дружеството.

Коефициент на обща ликвидност

№	Наименование	2013	2012
1.	Краткотр.активи	7342	7549
2	Краткоср.задължения	9933	7372

$$\text{Коефициент за 2013 година} = \frac{7342}{9933} = 0.74$$

$$\text{Коефициент за 2012 година} = \frac{7549}{7372} = 1.02$$

Коефициент на бърза ликвидност

№	Наименование	2013	2012
1.	Краткотр.активи	7342	7549
2.	Вземания	7291	7503
3.	Парични средства	46	41
4.	Материални запаси	5	5
5.	Краткоср.задължения	9933	7372

$$\text{Коефициент за 2013 година} = \frac{7342-5}{9933} = 0.74$$

$$\text{Коефициент за 2012 година} = \frac{7549-5}{7372} = 1.02$$

1.1.Капиталови ресурси

Капиталовата структура на дружеството съгласно счетоводния баланс към 31.12.2013г. е както следва в хил.лв.

Показатели		2013г.	2012г.	Разлика	
		Стой-нос	Стой-нос	Стой-ност	%
Собствен капитал (СК)	1	(809)	379	1188	(146.85)
Дълготрайни активи (ДА)	2	1020	1145	(125)	(12.25)
Краткотрайни активи	3	7342	7549	(207)	(2.82)
Краткосрочни задължения	4	9933	7372	2561	25.78

„АЛФАКОМЕРС“ АД

Нетен оборотен капитал (3-4)	5	(2601)	177	(2778)	106.81
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	6	12026	11246	780	6.49
Общ капиталов ресурс (1+6)	7	11227	11625	(398)	(3.55)
Дял на собствения капиталов ресурс (1/7)	8	(7.21)%	3.26%	(10.47)	145.24
Дял на пасивите в общия капиталов ресурс (6/7)	9	107.21%	96.74%	10.47	9.76
Покриване на пасивите със собствен капитал (1/6)	10	(6.72)	3.37	(10.09)	150.14
Коеф. на покриване на ДА със СК (1/2)	11	(79.31)	33.10%	(112.41)	141.73

През 2013г. общият капиталов ресурс възлиза на 11227 хил.лв. В сравнение с предходната година капиталът е намален с 398 хил.лв., като за 2012г. е в размер на 11625 хил.лв.

Пасивите на дружеството са се увеличили спрямо 2012г. с 6.56%.

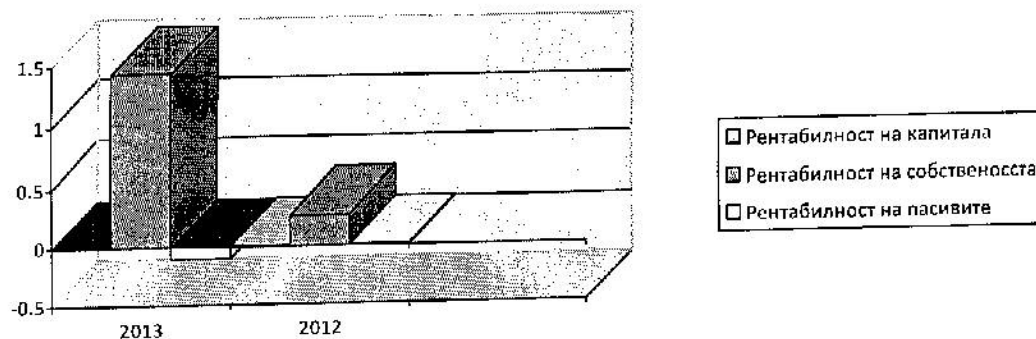
2. Резултати от дейността

Поради реструктуриране на дружеството, приходите са от отдаване на сграда и машини под наем. Наетите до 2013г. площи са 4020.25 м², от общо 6309.55м².

Сумата на реализираните приходи през 2013г. е в размер на 494 хил.лв., а през 2012г. е в размер на 1096 хил.лв. Размерът на разходите за 2013г. в сравнение с 2012г. също е увеличен със 603 хил.лв. Загубата от обичайна дейност преди облагане с данъци е загуба за 2013г. е в размер на (1691) хил.лв., а за 2012г. печалбата е 8 хил.лв.

Показатели	№	2013	2012	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Приходи от обичайна дейност	1	494	1096	(602)	(121.86)%
Разходи от обичайна дейност	2	1691	1088	603	35.66%
Печалба от обичайна дейност	3	(1197)	8	(1205)	100.67%
Балансова печалба /след данъчно облагане/	4	(1168)	1	(1169)	100.09%
Нетен размер на приходите от продажби	5	360	326	34	9.44%
Рентабилност от дейността 3/5	7	(3.33)	0.03	(3.355)	100.90%
Чиста рентабилност 4/5	8	(3.24)	0.31	(3.554)	109.55%
Обща сума на активите	9	11227	11625	(398)	(3.55)%
Собствен капитал	10	(809)	379	(1188)	146.85%
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	11	12026	11246	780	6.56%
Рентабилност на капитала 4/9	12	(0.10)	0.008	(0.112)	107.69%
Рентабилност на собствеността (4/10)	13	1.44	0.26	1.184	81.99%
Рентабилност на пасивите 4/11	14	(0.10)	0.008	(0.105)	108.24%

Следва да се отбележи ръст на намаление при показателите за рентабилност.



Рискове пред дружеството

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес, по – конкретно върху възвращаемостта на инвестициите във фирмата. Степента на политическия риск се определя от вероятността за промени в икономическата политика или законодателството на страната, което от своя страна ще повлияе неблагоприятно върху стопанския и инвестиционен климат във фирмата.

Проблемите, които възникнаха през 2011г. в резултат на решенията на Европейската комисия за спиране на определени фондове за България, също водят до увеличаване на рисковете за политическата ни стабилност.

Макроикономически риск

Световната икономическа криза донесе и сериозни притеснения за икономиката на България.

Намаляването на заделяните средства за реклама, в резултат на кризата, може да доведе до намаляване на поръчките.

Валутен риск

Валутния риск е свързан с възможността приходите от дейност на емитента да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към другите валути. Тъй като разплащанията на „Алфакомерс“ АД са в лева и евро, като цяло валутния риск е малък. С цел минимизиране на риска, управлението на дружеството се стреми да държи свободните си парични средства в евро.

Финансов риск

За текущата си дейност дружеството използва оборотни и инвестиционни кредити от „Юробанк и И ЕФ Джи“ и “МКВ Юнион Банк”, като финансовият риск в условията на криза е достатъчно голям, тъй като годишната лихва се актуализира съобразно условията на подписани договори. Ръководството се надява да няма промяна в договорените лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31.12.2013г. кредити.

Ценови риск

Цените на продукцията, стоките и услугите, които дружеството предоставя, са изцяло съобразени с пазарните условия в България и Европа и отразяват всички финансово – икономически промени в икономиката.

С цел управление на ценовия риск, дружеството заявява доставката на необходимите материали предварително и договаря цените на тези услуги, и сключва договори за цялата финансова година.

Ликвиден риск

Ръководството на дружеството прави всичко необходимо, за да поддържа достатъчно свободни парични средства с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на дружеството в договорените срокове.

Кредитен риск

Кредитният риск на дружеството е ограничен до размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Същите са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по рискови вземания.

Политиката на дружеството е, че отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга фирмена-история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За другите клиенти продажбите се извършват при получаване на стоката, което гарантира вземанията.

Към 31.12.2013г. максималната експозиция към кредитен риск е както

следва:

	Към 31.12.2013	Към 31.12.2012
Търговски вземания, вкл. свързани лица в т.ч.	7291	7503
Дългосрочни вземания	498	6343
Пари и парични еквиваленти	46	41
	7337	7544

Прогнозните разчети на дружеството за следващите години 2014г. и 2015г. са на база досега сключените договори и договори с нови контрагенти. През следващите години, поради реструктуриране на дружеството, приходите ще са от отдаване на сграда и машини под наем. За предпазване и преодоляване на рисковите фактори ръководство на дружеството наблюдава, анализира и контролира разходите.

Персоналът на дружеството наброява 7 човешка. Дружеството отделя част от своите ресурси за обучение и квалификация на своя персонал.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица – когато едното лице е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземане на решения от финансово-стопанския живот на фирмата.

Те могат да бъдат юридически и физически лица в т.ч. – управленски персонал.

Сделки между свързани лица – прехвърляне на активи или пасиви между тях, без да е задължително прилагане на характеристиката за сделката справедлива цена.

Сделки със свързани лица – взаимоотношенията между свързани лица, при които е налице контрол, се оповестяват задължително независимо от наличието или липсата на сделки между тях.

През 2013г. и 2012г. дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки с „Алмапласт“ ЕООД и „Алфасервиз“ ЕООД, като префактуриране на мобилни телефони и предоставяне на услуги.

Към 31.12.2013г. вземанията на дружеството от свързани лица е в размер на 297хил.лв., от които на фирма ”Алмапласт”ЕООД 188 хил.лв. и ”Алфасервиз” ООД 109 хил.лв.

Сделките между свързаните лица са сключени при условия, които не се различават съществено от тези между несвързаните лица.

Важни събития настъпили след годишното приключване

Към настоящия момент на управителните органи на дружеството не са известни други събития, които биха оказали съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството.

Договори по чл. 240б от Търговския закон

През 2013г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с дружеството по чл. 240б от ТЗ.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2013г. са в размер на 27 хил.лв.

26.03.2014г.

гр. София

Изпълнителен директор:

Жан Табаков

