

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „АЛФАКОМЕРС“ АД ПРЕЗ 2014 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 2014г.

1. Финансово състояние и основни рискове пред дружеството за 2014г.

Съветът на Директорите (СД) определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2014 година е на базата на принципа за „действащо предприятие“.

Структурата на собствения капитал в хил. лв.е следната:

№	Наименование	2014 г.		2013 г.	
		ст-ст	%	ст-ст	%
1.	Основен капитал	420	31.06	420	(51.92)
2.	Законови резерви	42	3.11	42	(5.19)
3.	Неразпределена печалба от минали години	292	21.60	292	(36.09)
4.	Други резерви	2	0.15	2	(0.25)
5.	Непокрита загуба	(1565)	(115.76)	(377)	46.6
	Текуща загуба	2161	159.84	(1188)	146.85
ОБЩО:		1352	100	(809)	100

Коефициент на финансова автономност:

№	Наименование	2014	2013
1.	Собствен капитал	1352	(809)
2.	Пасиви	11397	12036
	ОБЩО:	12749	11227

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

$$\text{Коефициент за 2014 година} = \frac{1352}{12749} = 0.11$$

Коефициентът на финансова автономност за 2014г. се е подобрил от този от 2013г., поради отчетената печалба.

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.

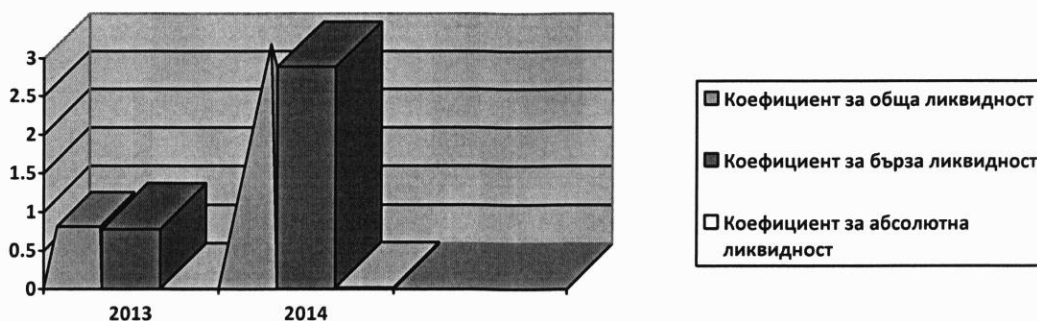
Коефициент на абсолютна ликвидност

№	Наименование	2014	2013
1.	Парични средства	49	46
2	Краткоср. задължения	2128	9933

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

$$\text{Коефициент за 2014 година} = \frac{49}{2128} = 0.02$$

Показателите за ликвидност за 2014 година съпоставени с тези от 2013 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	2014	2013
1.	Краткотр.активи	6154	7342
2	Краткоср.задължения	2128	9933

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

$$\text{Коефициент за 2014 година} = \frac{6154}{2128} = 2.89$$

Коефициент на бърза ликвидност

№	Наименование	2014	2013
1.	Краткотр.активи	6154	7342
2.	Вземания	6104	7291
3.	Парични средства	49	46
4.	Материални запаси	5	5
5.	Краткоср.задължения	2128	9933

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

$$\text{Коефициент за 2014 година} = \frac{6154-5}{2128} = 2.89$$

1.1.Капиталови ресурси

Капиталовата структура на дружеството съгласно счетоводния баланс към 31.12.2014г. е както следва в хил.лв.

Показатели		2014	2013	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Собствен капитал (СК)	1	1352	(809)	2161	159.84
Дълготрайни активи (ДА)	2	2028	1020	1008	49.70

Краткотрайни активи	3	6154	7342	(1188)	(19.30)
Краткосрочни задължения	4	2128	9933	(7805)	(366.78)
Нетен оборотен капитал (3-4)	5	4026	(2591)	6617	164.36
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	6	12749	12036	713	5.59
Общ капиталов ресурс (1+6)	7	14101	11227	2874	20.38
Дял на собствения капиталов ресурс (1/7)	8	9.59%	(7.21)%	16.79%	175.08
Дял на пасивите в общия капиталов ресурс (6/7)	9	90.41%	107.21%	(16.79)%	18,57
Покриване на пасивите със собствен капитал (1/6)	10	10.60	(6.72)	17.33	163.38
Коеф.на покриване на ДА със СК (1/2)	11	0.67	(79.31)	(145.98)	217.88

През 2014г. общият капиталов ресурс възлиза на 14101 хил.лв. В сравнение с предходната година капиталът е увеличен с 2874 хил.лв., като за 2013г. е в размер на 11227 хил.лв.

Пасивите на дружеството са се увеличили спрямо 2013г. с 5.59%.

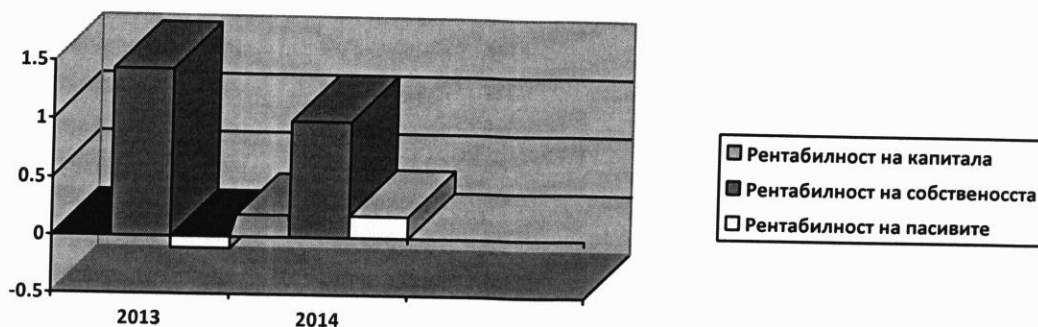
2. Резултати от дейността

Поради реструктуриране на дружеството, приходите са от отдаване на сграда и машини под наем. Наетите до 2014г площи са 3722.14 м2, от общо 6309.55м2.

Сумата на реализираните приходи от оперативна дейност през 2014г. е в размер на 3252хил.лв., а през 2013г. е в размер на 494 хил.лв. Разходите за 2014г. са 1091 хил.лв а за 2013г. са в размер на 1691хил.лв.. Печалбата от обичайна дейност за 2014г. преди облагане с данъци е в размер на 2161 хил.лв., а за 2013г. загуба от (1171) хил.лв.

Показатели	№	2014	2013	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Приходи от обичайна дейност	1	3252	494	2758	84.81
Разходи от обичайна дейност	2	1091	1691	(600)	(55.00)
Печалба от обичайна дейност	3	2161	(1197)	3358	155.39
Балансова печалба /след данъчно облагане/	4	2161	(1168)	3329	154.05
Нетен размер на приходите от продажби	5	352	360	(8)	(2.27)
Рентабилност от дейността 3/5	7	6.14	(3.33)	9.46	154.07
Чиста рентабилност 4/5	8	6.14	(3.24)	9.38	152.77
Обща сума на активите	9	12749	11227	1522	11.94
Собствен капитал	10	2161	(809)	2970	137.44
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	11	11397	12036	(639.00)	(5.61)
Рентабилност на капитала 4/9	12	0.17	(0.10)	0.27	158.82
Рентабилност на собствеността (4/10)	13	1	1.44	(0.44)	(44)
Рентабилност на пасивите 4/11	14	0.19	(0.10)	0.29	152.63

Следва да се отбележи ръст на увеличение при показателите за рентабилност на капитала и рентабилност на пасивите.



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 “ПИБ”, 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 посока на увеличение в договорените лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31.12.2014г. 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

Кредитеният 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 31.12.2014г. максималната експозиция към кредитен риск е както

следва:

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Търговски вземания, вкл. свързани лица в т.ч.	6104	7291
Дългосрочни вземания	3818	498
Пари и парични еквиваленти	49	46
	6153	7337

Прогнозните разчети на дружеството за следващите години 2015г. и 2016г. 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 човека. 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 характерната 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.

Към 31.12.2014г. вземанията на дружеството от свързани лица е в размер на 608 хил.лв., от които на ”Алмапласт”ЕООД са 194 хил.лв.,

„Алфасервиз” ООД 93 хил.лв., „Алфакомерс Груп ЕООД” 227 хил.лв. и „Алфаком Принт” АД 185 хил.лв.

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

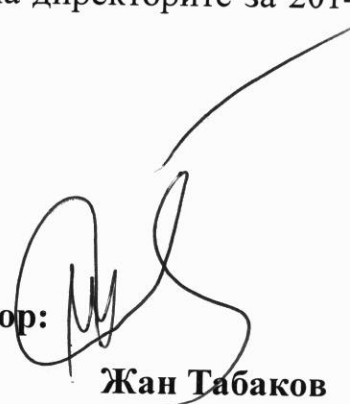
През 2014г. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с дружеството по чл. 240б от ТЗ.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за 2014г.са в размер на 17 хил.лв.

26.03.2015г.

гр. София

Изпълнителен директор:


Жан Табаков

