



**ALFA WOOD BULGARIA S.A.**  
Wood Processing Industry

9120, гр. Долни чифлик, обл. Варна, Телефон: 052-685 806,  
Факс: 052-685 805, E-mail: [office@alfawood.bg](mailto:office@alfawood.bg)

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА  
ДЕЙНОСТТА  
ПРЕЗ 2014 г.  
НА “АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ” АД**

Настоящият годишен доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, чл. 247 от Търговския закон и чл. 100и, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както и чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Алфа Ууд България” - АД е публично дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. Дружеството е правопреемник на държавната фирма “ТИЧА” - ЕООД, образувана през 1991 г. като дървообработващо предприятие. Дружеството носи сегашното си наименование от 26 юни 2001 г. Към 31 декември 2014 г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, факс, e-mail, Web-site, както следва:

<b>Наименование:</b>	“АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ”
<b>Правно-организационна форма:</b>	Акционерно дружество
<b>Право, на което дружеството подчинява дейността си:</b>	Българско
<b>Държава:</b>	България
<b>Седалище и адрес на управление:</b>	Гр. Долни Чифлик, Промислена зона
<b>Област:</b>	Варненска
<b>Пощенски Код</b>	9120
<b>Телефон:</b>	+359 52/ 685 806
<b>Факс:</b>	+359 52/ 685 805
<b>Електронен адрес (e-mail):</b>	<a href="mailto:office@alfawood.bg">office@alfawood.bg</a>
<b>Страница в интернет (web-site)</b>	<a href="http://www.alfawood.bg">www.alfawood.bg</a>

Към 31 декември 2014 г. капиталът на “Алфа Ууд България” АД е 610,610 лева, разпределен в 610,610 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Всички акции, издадени от дружеството са от един клас – обикновени, безналични, поименни с право на един глас.

Към 31 декември 2014 г. структурата на капитала е следната:

Наименование на акционер	Брой притежавани акции	Процент от капитала
QUINTANA PROPERTIES LTD	112,386	18,41 %
ALFA WOOD A.E.B.E.	202,342	33,14 %
FONTEGUSTA LIMITED	202,164	33,11 %
Други юридически лица	32,334	5,29 %
Физически лица	61,384	10,05 %
Общо	610,610	100 %

„Алфа Ууд България“ - АД (дружеството) е акционерно дружество с едностепенна система на управление, като всички членове на Съвета на директорите са физически лица. Членове на Съвета на директорите са:

- **Константинос Ангелос Цупелис** – *Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор*
- **София Теофил Велинова** - *Член на Съвета на директорите*
- **Якоб Йоханес Апел** - *Член на Съвета на директорите*

## **II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

### **1. Основна дейност**

#### *Общ преглед*

“Алфа Ууд България” - АД е с основната дейност в сферата на дървообработващата промишленост: **Към 31 декември 2014 г. дружеството е продало производствената линия за производство на плочи от дървесни частици**, а също така е спряло дейността на основните цехове за производство на „Ламинирани плочи“ и цеха за производството на „Фурнир“. Другите производствени мощности, като преработка на дървени материали и производство на изделия от дървесина също са с преустановена дейност.

От началото на 2014 г. “Алфа Ууд България” - АД търговската дейност се изменя в следните посоки:

- Посредническа дейност при организацията и развитието на българския пазар на произведени от неговия акционер “ALFA WOOD” A.E.B.E. стоков асортимент, а именно ламинирани ПДЧ, кухненски плотове с различни покрития, профили, фурнирован MDF, суров MDF и др. стоки.
- Продажба на наличните количества стоки и продукция до тяхното изчерпване.

През 2014 г. “Алфа Ууд България” - АД стартира програма за отдаване под наем на неизползвани производствени и търговски сгради, като целта е генериране на приходи които ще послужат за запазване на доброто състояние на сградния фонд и покриване на разходи за данъци и други плащания с постоянен характер.

### **Силни страни**

Ръководството на „Алфа Ууд“ счита, че следните силни страни имат ключово значение за успешното развитие на дружеството са:

#### **Добра техникo-технологична обезпеченост**

- дружеството притежава атрактивно складово стопанство и производствени помещения и машини, които могат да се отдават под наем и да генерират приходи.

#### **Добре развита логистична мрежа и логистични услуги в полза на клиентите**

- дружеството разполага с разгърната дистрибуционна мрежа в страната за търговия на вносни стоки, произведени от “ALFA WOOD” A.E.B.E.

#### **Опитен и мотивиран мениджърски екип**

- ръководният екип на дружеството притежават значителен опит и професионализъм.

#### **Международен партньор**

- дружеството притежава сигурен чуждестранен партньор - “ALFA WOOD” A.E.B.E., който е доказан производител на мебелни плоскости, детайли, ламиниран паркет и др.

#### **Организация на производството**

“Алфа Ууд България” - АД развива дейността си върху материална база, находяща се в гр. Долни чифлик, Варненска област, Промислена зона. Производственият сграден фонд на дружеството е разположен върху собствен терен с площ от 262,100 кв. м. и е в сравнително добро физическо състояние. Преустановените производствени дейности са както следва:

А. Преустановени основни производствени звена:

Цех “Фурнирен”;

Цех “Паркетен”;

Цех “Ламинатен”

Производствена линия в цех за производство на плочи от дървесни частици(ПДЧ) е продадена към 30 септември 2014 г.

#### **Пазари и продажби**

През 2014 г. “Алфа Ууд България” – АД осъществява продажби на остатъчни количества стоки и продукцията основно на вътрешния пазар, а износа на налична продукцията е насочен към Гърция (виж таблици).

#### **Произвеждани продукти и местоположение**

Базата на “Алфа Ууд България” - АД се намира в гр. Долни чифлик, Варненска област, Промислена зона. Производственият сграден фонд на дружеството е разположен върху собствен терен с площ от 262,100 кв. м

Както бе споменато "Алфа Ууд България" - АД е преустановило през 2014 г. своята производствена дейност, а продажбите на продукцията са останали количества от предходни години.

**Обем на нетните приходи от продажби по видове продукция и пазари реализирани от "АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ" - АД за периода 2012 – 2014 г. (хил. лв.)**

№	Вид продукция	За 2012 г.			2013			2014		
		вътрешен пазар	външни	общо	вътрешен пазар	външни	общо	вътрешен пазар	външни	общо
1	2	9	10	11	9	10	11	9	10	11
1	Паркет	38	7	45	26	1	27	3	-	3
2	Фурнир	168	1678	1846	441	456	897	65	83	148
3	ПДЧ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	ЛМН	349	0	349	93	0	93	6	-	6
5	Бичени материали	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Общо</b>	<b>555</b>	<b>1,685</b>	<b>2,240</b>	<b>560</b>	<b>457</b>	<b>1,017</b>	<b>74</b>	<b>83</b>	<b>157</b>

**Структура на износа на "АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ" АД за периода 2012-2014г.**

Пазари	Продажби за 2012г. /хил. лв./	Дял от общите продажби /%/	Продажби за 2013г. /хил. лв./	Дял от общите продажби /%/	Продажби за 2014г. /хил. лв./	Дял от общите продажби /%/
Гърция	6,448	61,00%	1,100	51,45%	234	43,01%
Германия	184	1,74%	39	1,82%	0	0,00%
Обединени арабски емирства (нето продадени ДМА)	-	-	-	-	71	13,00%
<b>Общо външен пазар</b>	<b>6,632</b>	<b>62,74%</b>	<b>1,139</b>	<b>53,27%</b>	<b>305</b>	<b>56,01%</b>
<b>Вътрешен пазар</b>	<b>3,939</b>	<b>37,26%</b>	<b>999</b>	<b>46,73%</b>	<b>239</b>	<b>43,99%</b>
<b>ОБЩО ПРОДАЖБИ</b>	<b>10,571</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,138</b>	<b>100,00%</b>	<b>544</b>	<b>100,00%</b>

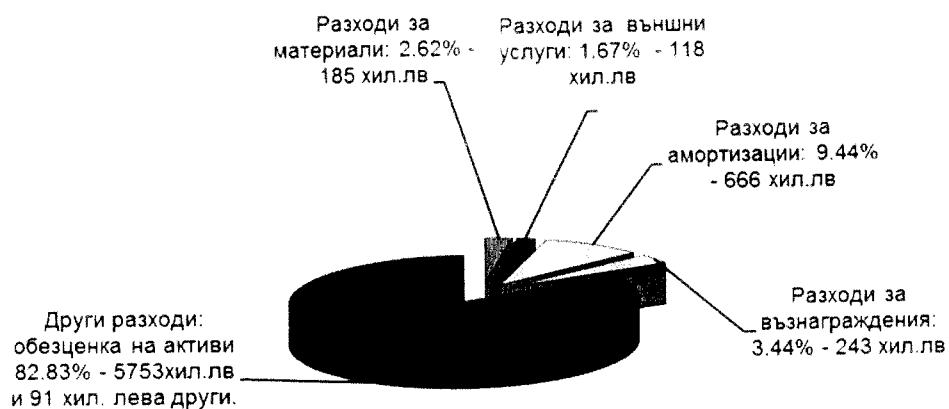
Източник: "Алфа Ууд България" - АД

### III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

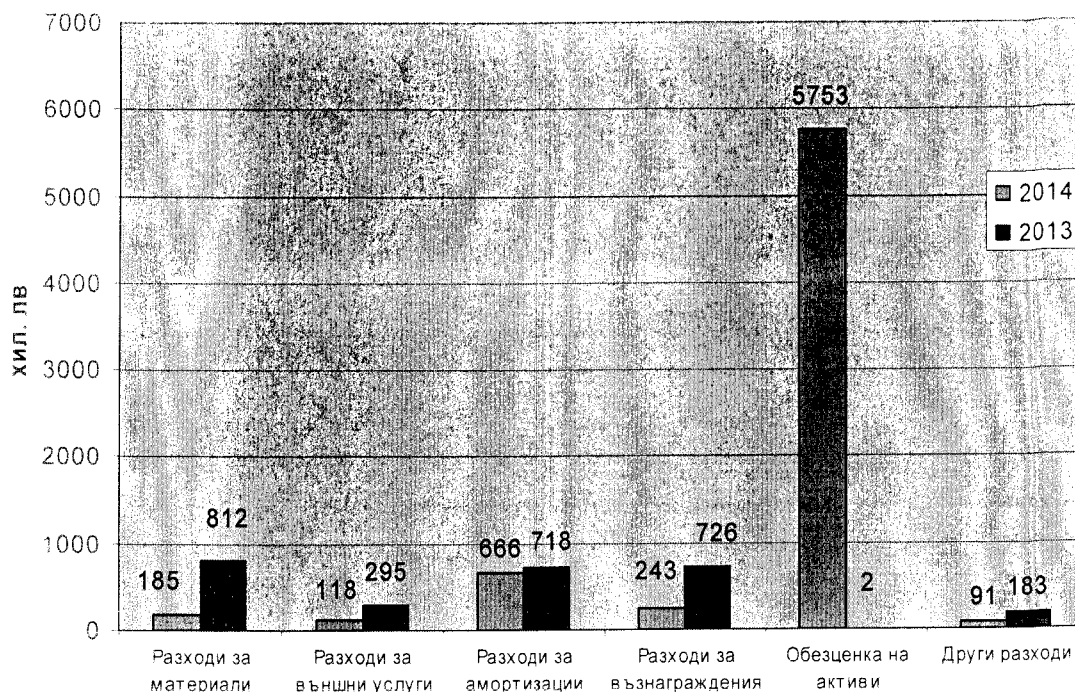
Към 31 декември 2014 г. собствения капитал на дружеството се състои от:

Капитал и резерви	2014	2013
Основен капитал	611	611
Преоценъчен и други резерви	10,264	12,448
Премиен резерв	3,697	3,697
Непокрити загуби	(4,820)	(2,913)
Текуща загуба	(7,134)	(1,919)
<b>Общо капитал и резерви</b>	<b>2,618</b>	<b>11,924</b>

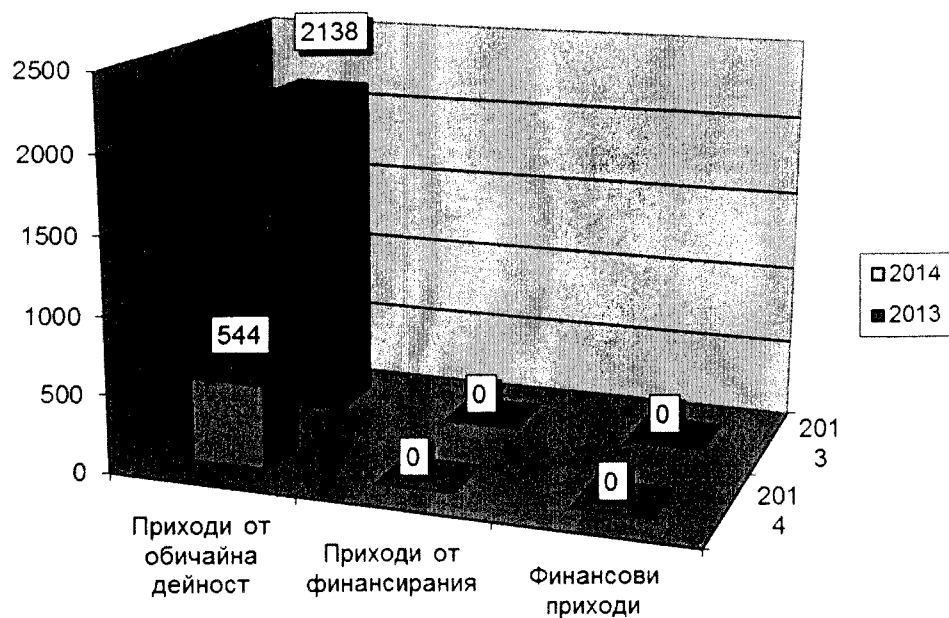
#### Разходи по икономически елементи - 2014 г.



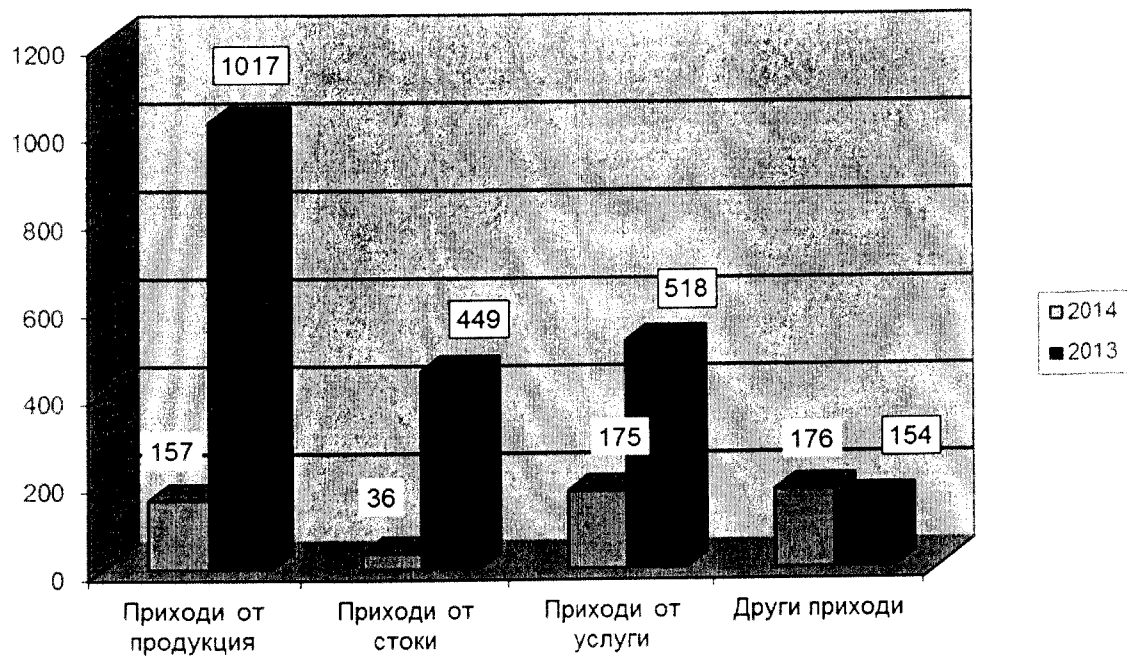
### Структура на разходите по икономически елементи



### Приходи от обичайна дейност

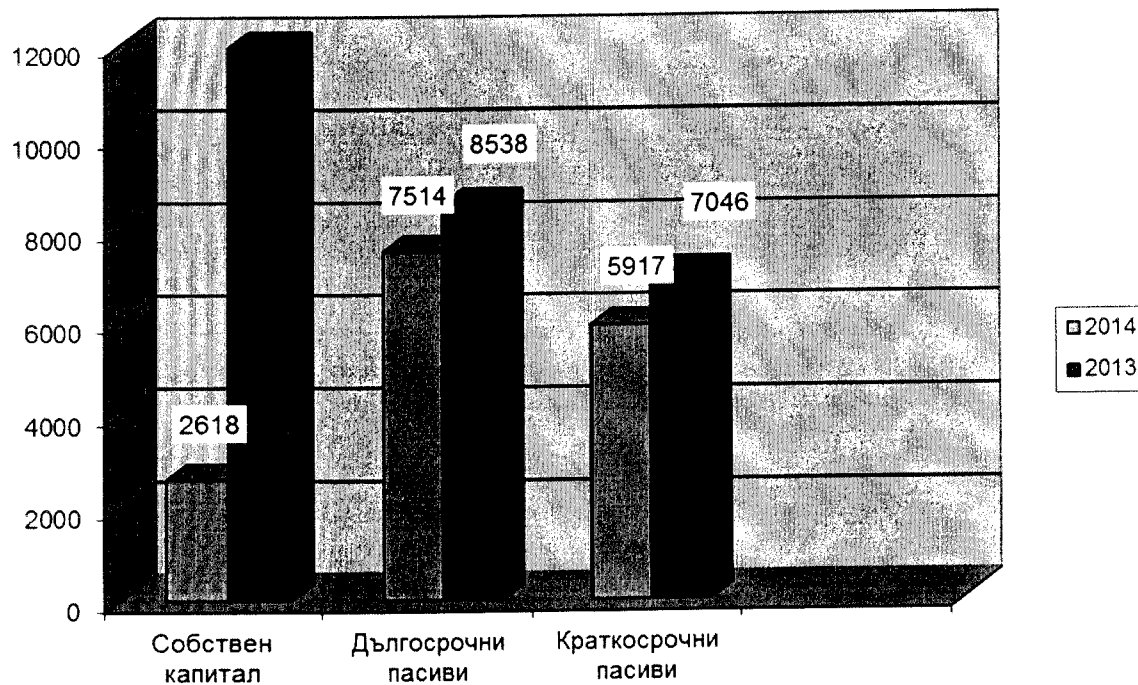


### Приходи от дейността



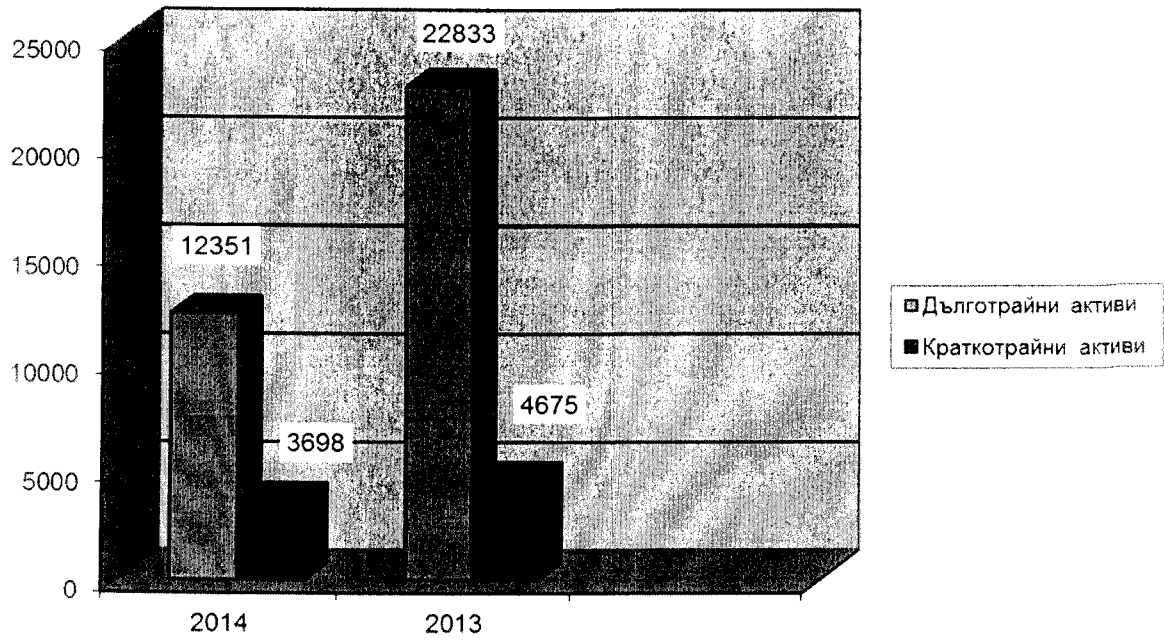
### Структура на собствения капитал и пасивите

11924

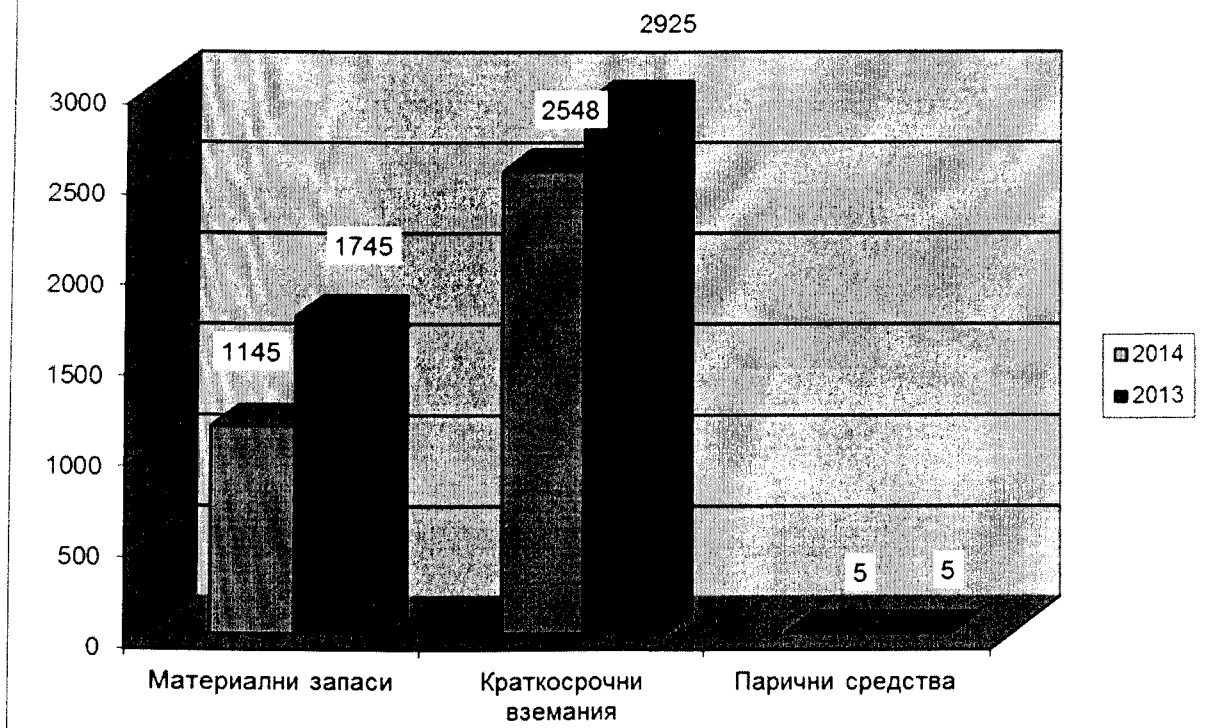




### Структура на активи



### Структура на краткосрочните активи



## ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели	2014	2013	Разлика
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	-13,11397	-0,89757	-12,21640
Коефициент на рентабилност на собствен капитал	-2,72498	-0,16094	-2,56404
Коефициент на рентабилност на пасивите	-0,53116	-0,12314	-0,40802
Коефициент на капитализация на активите	-0,44451	-0,06976	-0,37475
Коефициент за ефективност на разходите	0,07106	0,51944	-0,44837
Коефициент за ефективност на приходите	14,07169	1,92516	12,14653
Коефициент на обща ликвидност	0,62498	0,66350	-0,03852
Коефициент на бърза ликвидност	0,43147	0,41584	0,01563
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,00085	0,00071	0,00014

### 1. Ликвидност

Като източници на ликвидност се определят средствата, с които дружеството разполага към определен момент за посрещане на разходите по обичайната си дейност, включително и всички краткотрайни активи, които в кратки срокове, на пазарни цени, без значителни транзакционни разходи могат да се преобразуват в необходими парични наличности. Основните използвани и потенциални вътрешни източници на ликвидност на дружеството са:

- акционерен капитал;
- приходи от основна дейност;
- реализирана печалба;
- материални запаси.

#### Показатели за рентабилност

Тези показатели са количествени характеристики на ефективността на нетните приходи от продажби, на собствения капитал, на привлечения капитал и на активите на "АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ" - АД. В съответствие с това те са подразделени на:

а) Коефициент на рентабилност на нетните приходи от продажби (т.нар. "търговска рентабилност") – изразява съотношението между текущия финансов резултат и нетните приходи от продажби на дружеството. Стойността му за последните финансови години се колебае, но очертава тенденция за увеличение на отрицателния ефект в края на посочения период поради увеличаване на загубите през 2014 г.,

б) Коефициент на рентабилност на собствения капитал (т.нар. "финансова рентабилност") – изразява съотношението между текущия финансов резултат и собствения капитал на дружеството.

в) Коефициент на рентабилност на привлечения капитал (на дългосрочните и краткосрочните пасиви) – изразява съотношението между текущия финансов резултат и привлечения капитал от дружеството.

г) Коефициент на рентабилност на активите (т. нар. "икономическа рентабилност") -- изразява съотношението между текущия финансов резултат и сумата на активите на дружеството.

Обща тенденция при коефициентите за рентабилност е влошаване във връзка с увеличаването на загубите през 2014 г.

#### **Показатели за ефективност**

Тези показатели са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на дружеството. В съответствие с това те са подразделени на:

а) Коефициент на ефективност на разходите – изразява съотношението между приходите от дейността и разходите за дейността на дружеството. Стойността му за последните финансови години е била под единица. Тези стойности показват, че и през трите години разходите са надвишавали приходите.

б) Коефициент на ефективност на приходите – изразява съотношението между разходите за дейността и приходите от дейността на дружеството, т.е. той е реципрочен на предходния коефициент. Следователно стойността му за последните финансови години е била над единица. Тези стойности показват, че и през трите години реализираните приходи са били по-ниски от извършените разходи за дейността.

#### **Показатели за събиране на вземанията и за погасяване на задълженията**

Тези показатели са количествена характеристика на продължителността на уреждане на разчетите на дружеството. В съответствие с това те биват:

а) Период на събиране на вземанията от клиенти в дни – изразява съотношението между средната наличност на вземанията от клиенти (умножена по броя на дните в периода) и нетните приходи от продажби. Средната наличност на вземанията от клиенти е определена като средна аритметична величина от съответните позиции (по тяхната отчетна стойност) към края на предходния и текущия периоди. Установява се тенденция на задържане на нивата от 2010 г. около 30 дни, като несъбраните вземания над 6 месеца са пренебрежимо ниски.

б) Период на погасяване на задълженията към доставчици в дни – изразява съотношението между средната наличност на задълженията към доставчици (умножена по броя на дните в периода) и нетните приходи от продажби. Средната наличност на задълженията към доставчици е определена като средна аритметична величина от съответните позиции към края на предходния и текущия периоди. Поради по-добрата събираемост на вземанията се наблюдава и намаление на дните за закъснение към доставчици в рамките на 30 дни.

### **1. Капиталови ресурси**

#### **Показатели за финансова автономност.**

Тези показатели са количествени характеристики на степента на финансова независимост на дружеството от кредиторите. В съответствие с това те са подразделени на:

а) Коефициент на финансова автономност – изразява съотношението между собствения капитал и привлечения капитала (сумата на дългосрочните и краткосрочните пасиви) на дружеството. Стойностите са 0.1949 за 2014 г. и са 0.76662 за 2013 г.

б) Коефициент на задлъжнялост – изразява съотношението между привлечения капитал и собствения капитал на дружеството, т.е. той е реципрочен на предходния коефициент. Стойностите са 5.1302 за 2014 г. и 1.3050 за 2013 г.

## 2. Ключови коефициенти

Показатели	2014	%	2013	%	Разлика-абсолютна	Разлика-относителна
Приходи от обичайна дейност						
Нетни приходи от продажби	544	100	2,138	100,00	-1 594	-
Продукция	157	28,86	1 017	47,57	-860	-18,71
Стоки	36	6,62	449	21,00	-413	-14,38
Услуги	175	32,17	518	24,23	-343	7,94
Други разходи	176	32,35	154	7,20	22	25,15
<b>Общо нетни приходи от продажби</b>	<b>544</b>	<b>100</b>	<b>2,138</b>	<b>100,00</b>	<b>-1,594</b>	<b>-</b>
Приходи от финансиране	-	-	-	-	-	-
Финансови приходи	-	-	-	-	-	-
<b>Общо приходи от обичайна дейност</b>	<b>544</b>	<b>100</b>	<b>2,138</b>	<b>100</b>	<b>-1,594</b>	<b>-</b>
<b>Разходи по икономически елементи</b>	<b>7,056</b>	<b>100,00</b>	<b>2,736</b>	<b>100,00</b>	<b>4,320</b>	<b>0,00</b>
Разходи за материали	185	2,62	812	29,68	-627	-27,06
Разходи за външни услуги	118	1,67	295	10,78	-177	-9,11
Разходи за амортизации	666	9,44	718	26,24	-52	-16,80
Разходи за възнаграждения	243	3,44	726	26,54	-483	-23,09
Други разходи	5844	82,82	185	6,76	5,659	76,06
<b>Общо разходи по икономически елементи</b>	<b>7,056</b>	<b>92,18</b>	<b>2,736</b>	<b>66,47</b>	<b>4,320</b>	<b>25,70</b>
Финансови разходи	264	3,45	398	9,67	-134	-6,22
Суми с корективен характер	335	4,38	982	23,86	-647	-19,48
<b>Общо разходи за обичайна дейност</b>	<b>7,655</b>	<b>100</b>	<b>4,116</b>	<b>100</b>	<b>3,539</b>	<b>-</b>
<b>Финансов резултат от обичайна дейност</b>	<b>-7,111</b>	<b>x</b>	<b>-1,978</b>	<b>x</b>	<b>-5,133</b>	<b>-</b>
Извънредни приходи (разходи)	-	x	-	x	-	x
<b>Счетоводен финансов резултат</b>	<b>-7,111</b>	<b>x</b>	<b>-1,978</b>	<b>x</b>	<b>-5,133</b>	<b>-</b>
Данъци върху печалбата	-23	x	59	x	29	x
<b>Балансов финансов резултат</b>	<b>-7,134</b>	<b>x</b>	<b>-1,919</b>	<b>x</b>	<b>-5,215</b>	<b>-</b>

## IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рисковете, влияещи на дейността на дружеството, в зависимост от това до каква степен могат да бъдат управлявани, наблюдавани или елиминирани, най-общо могат да бъдат определени като систематични (обща) рискове, генерирани от икономиката като цяло в резултат от колебанието на макроикономическите показатели и рискове специфични (несистематични) за дейността на дружеството. Факторите са посочени в последователност съобразно дейността на емитента.

## Специфични рискове

### Пазарни рискове

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва рискове по получаване на приходи, рискове по получаване на печалба, лихвени, ликвидни и валутни рискове.

#### *Рискове по получаване на приходи*

Основните, бъдещите приходи зависят от възможността на „Алфа Ууд България“ - АД да използва потенциалните си възможности, като реструктурира дейността си във връзка с преустановяването на основната производствена дейност. В този смисъл, дружеството се стреми да използва своя потенциал от активи и инфраструктура, като предлага под наем помещения за търговски и индустриални цели.

#### *Ликвиден риск*

Ликвидният риск е рискът, свързан с възможностите на дружеството да обслужва задълженията си към доставчици и кредитори в договорения срок и размер на плащанията. „Алфа Ууд България“ АД е изправено пред риска да обслужва своите задължения към доставчици и кредитори.

Минимизиране на рисковата компонента се постига чрез прецизност и обвързаност при договаряне с търговските контрагенти (наематели), от които се планират парични постъпления и плащания.

#### *Валутен риск*

В условията на валутен борд и фиксиран курс на лева към еврото, ръководството счита, че дружеството не е изложено на съществен риск от промени в обменните курсове.

#### *Лихвен риск*

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансиране на дейността да се повиши. Лихвите по кредитите на дружеството с ОББ бяха предоговорени през 2013г. и към момента се изчисляват на основата на базисен лихвен процент плюс съответна надбавка. Предоговорените лихвени нива с банка ОББ са както следва:

1. Кредитна линия от 10 юли 2008 г., с първоначален размер 1,075,000 евро – БЛП + 2.01 пункта. Към 31 декември 2014 г. задължението към кредитната линия е 716 хил. евро и е изискуем към 30 септември 2014 г.
2. Оборотен кредит от 12 януари 2010 г., с общ първоначален размер 1,000,000 евро - БЛП + 2.01 пункта. Към 31 декември 2014 г. оборотния кредит е 673 хил. евро. Кредитът е изискуем на 12 януари 2015 г.

## **V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

В края на март месец 2015 г. "Алфа Ууд България" АД започна преговори за подписване на дългосрочен договор с кипърска фирма за отдаване под наем на помещенията на цех ПДЧ за производство на дървени вглища предимно за износ.

## **VI. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

"Алфа Ууд България" АД се стреми да се обособи като индустриална зона в региона на община Долни Чифлик, благодарение на инфраструктурата и комуникациите, които е изградило. Към момента са отдадени няколко помещения под наем и се водят преговори за сключване на договор за дългосрочен наем на цех ПДЧ.

## **VII. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

Дружеството не е извършвало и не планира да извършва научноизследователската и/или развойна дейност.

## **VIII. ИНФОРМАЦИЯТА, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

**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.**

През 2014 г. не са придобивани и не са прехвърляни собствени акции.

**2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.**

Дружеството не притежава собствени акции.

**3. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите.**

Възнагражденията, получени общо за 2014 г. от членовете на Съвета на директорите са в размер на 68 хил. лв.

**4. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на СД през годината акции и облигации на дружеството.**

Към 31 декември 2014 г. никой от членовете на Съвета на директорите не е придобивал, притежавал или прехвърлял акции или облигации на "Алфа Ууд България" - АД.

**5. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.**

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

6. Участието на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

**Константинос Ангелос Цупелис** – *Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор:*

- не притежава пряко или непряко над 25% от гласовете в общото събрание на юридически лица и няма контрол върху юридически лица;

- не е член на управителен или контролен орган, или прокурист на други юридически лица.

**София Теофил Велинова** – *Член на Съвета на директорите:*

- не притежава пряко или непряко над 25% от гласовете в общото събрание на юридически лица и няма контрол върху юридически лица;

- не е член на управителен или контролен орган, или прокурист на други юридически лица.

**Якоб Йоханес Апел** – *Член на Съвета на директорите:*

- не притежава пряко или непряко над 25% от гласовете в общото събрание на юридически лица и няма контрол върху юридически лица;

- не е член на управителен или контролен орган, или прокурист на други юридически лица.

7. Сключени през 2014 г. договори с членове на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

През 2015 г. “Алфа Ууд България” – АД не планира да инвестира чрез закупуване на нови или модернизиране на стари производствени мощности. В този смисъл и ръководството на предприятието не възнамерява да наема повече персонал. През 2015 г. “Алфа Ууд България” – АД ще се стреми да използва своите потенциални възможности, като отдава помещения и площи под наем.

## **IX. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

## **X. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

Дружеството осъществява международни сделки във връзка с покупко-продажба на стоки. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риск.

## **XI. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ**

Разработената и приета в началото на 2007 г. Програма за Корпоративно управление е съобразена с действащата нормативна уредба и международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. СД утвърди практиката за публично оповестяване на всяка информация, която е съществена за дружеството. Създадени са и са утвърдени редица практики за улеснения на акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез:

- Процесите и процедурите за провеждане на общи събрания на акционерите позволяват еднакво третиране на всички акционери.
- СД на акционерното дружество прави гласуването разбираемо и лесно като в материалите за общото събрание се поместват предложенията за решения.
- Акционерите са уведомявани своевременно за правилата, включително и процедурата по гласуване на общото събрание – в поканата за общото събрание винаги се посочват, лицата имащи право на глас в Общото събрание. На заседанията на Общото събрание се разясняват процедурите по приемане на решения – кворум за провеждане на събрание, необходимо мнозинство за приемане на решения.
- Акционерите разполагат с достатъчна и навременна информация относно датата, мястото и дневния ред на общите събрания, както и с пълна информация за обсъжданите въпроси на тези събрания – материалите за общото събрание са общо достъпни в КФН, в БФБ, в БЮЛЕТИНА НА ИНВЕСТОР БГ и в самото дружество, веднага след публикуване на поканата за Общото събрание. След влизане в сила от 1 януари 2008 г. на Закона за търговския регистър “Алфа Ууд България” АД представя поканата за ОСА за обявяване в Търговския регистър.
- Предоставяне на периодична и инцидентна информация в КФН и обществеността. Дружеството изготвя годишен финансов отчет и го предава в законоустановения срок. Междинните отчети за всяко тримесечие на финансовата година също се предоставят на КФН, БФБ и обществеността по предвидения от закона ред.
- Предоставената информация е достъпна, точна и изчерпателна като материалите са изложени по разбираем за всеки инвеститор начин. От 1 януари 2012 г. “Алфа Ууд България” АД разпространява информация към обществеността чрез БЮЛЕТИНА НА ИНВЕСТОР БГ. През 2015 г. информация към обществеността няма да бъде разпространява чрез системата X3NEWS.

Предвид гореизложеното СД на компанията счита, че е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

## **XII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2014 г., СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 ОТ НАРЕДБА 2 ОТ 17 СЕПТЕМВРИ 2003 г. НА КФН**

**1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.**



Виж таблиците по горе.

**2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците на снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

Виж таблиците по горе.

**3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.**

През ТРЕТОТО тримесечие на 2014 г. „Алфа Ууд България“ АД финализира списъка с активите за продажба на част от линията за ПДЧ. Сумата от продажбата послужи изцяло за погасяване на кредити към Обединена Българска Банка АД. Сделката по продажба на дълготрайни материални активи беше финализирана окончателно през ТРЕТОТО тримесечие. Стойността на продадените активи не превишава стойността съгласно чл. 114, ал.1, т.1, б.а”.

**4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.**

**FONTEGUSTA LTD** е притежател на 33.11% от акциите на дружеството или 202.164 броя акции.

**ALFA WOOD A.E.B.E.** е притежател на 33.14 % от акциите на дружеството или 202,342 броя акции.

Наличните взаимоотношения между свързаните лица са по отношение на търговски сделки и сключени договори за заеми.

Задълженията към свързани предприятия представляват:

**1. Задължение към акционера “Alfa Wood”S. A.Greece съгласно**

- договори за заеми от предходни години в размер на 392,653 лв., посочено като Нетекущи пасиви в отчета за финансовото състояние;
- по фактури за стоки, ДМА и услуги в размер на 3,360,319 лв., посочено като нетекущи пасиви в отчета за финансовото състояние;

Горепосочените задължения са посочени като нетекущи пасиви въз основа на официално писмо от ръководството на “Alfa Wood”S. A. Greece, че няма да предявяват искове за частични или цялостни плащания до 31 декември 2014 г. Alfa Wood S.A Гърция заявява, че ще продължи да подкрепя „Алфа Ууд България“ АД и във всички случаи, когато е необходимо ще оказва финансова подкрепа на дружеството.

**2. Задължение към акционера FONTEGUSTA LTD съгласно:**

- По договор за заем от 281,639.00 лв., като става изискуем към 31 декември 2014 г.

Горепосочените задължения са посочени като текущи пасиви в отчета за финансовото състояние, поради изтичане на договора на 31 декември 2014 г.

- лихвите по заема от ноември 2006 г. са в размер на 151,065.00 лв. и са посочени като текущи пасиви.

<b>"Алфа Ууд България" АД</b>		
<b>Оповестяване на сделки със свързани лица ALFA WOOD SA</b>		
<b>31 декември 2014 г.</b>		
	<b>Към 31 декември</b>	<b>Към 31 декември</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
(всички суми са посочени в хиляди лева)		
Вид на сделката		
<b>Дългосрочни задължения</b>	3,620	3,353
<b>Краткосрочни задължения</b>	133	-

Не съществуват отклонения от нормалните пазарни условия в отношенията между дружествата. Дружеството не е сключвало и не може да посочи договори, сключени извън хода на обичайната дейност в рамките на 2014 г.

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

Не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

През 2014 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

**7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

Към 31 декември 2014 г. "Алфа Ууд България" - АД не е придобило дялови участия в други дружества, както и инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти).

**8. Информация относено сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.**

Към 31.12.2014 г. ОББ - АД е предоставила следните кредити на дружеството "Алфа Ууд България" - АД:

1. Договор за кредитна линия от 10 юли 2008 г., с първоначален размер 1,075,000 евро беше предоговорен на 27 септември 2013г., при следните лихвени условия БЛП + 2.01 пункта.

Обезпечение : Договорна ипотека на земя и сгради на стойност 11,910,000 лева; Договорна ипотека на ателие и паркомъсто в гр. Варна, м. Салтанат на стойност 294,717 лева; Особен залог на ДМА- машини, съоръжения, транспортни средства на стойност 8,397,591.92 лева.

Обща стойност на обезпечението 20,602,308.92 лева / 10,533,793.28 евро.

Остатък по главницата 1,401,721.30 лева / 716,688.72 евро.

2. Договор за оборотен кредит от 12 януари 2010 г., с първоначален размер 1,000,000 евро беше предоговорен на 27 септември 2013г., при следните лихвени условия БЛП + 2.01 пункта.

Обезпечение : Особен залог на ДМА- всички машини във Фурнирен цех на стойност 2,700,379.30 лева; Договорна ипотека на земя и сгради на стойност 7,709,423.37 лева; Залог на цяло търговско предприятие; Корпоративна гаранция от "Алфа Ууд " А.Е.В.Е. Гърция за 1,000,000 евро.

Обща стойност на обезпечението 12,365,632.66 лева / 6,322,447.59 евро.

Остатък по главницата 1,316,185.23 лева / 672,954.83 евро.

**9. Информация относено сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.**

"Алфа Ууд България" - АД не е сключвало договори за заем като заемодател, няма дъщерни дружества и от основните акционери няма такива със статут на дружество майка, тоест не притежават повече от половината от гласовете в общото събрание на "Алфа Ууд България" - АД.

**10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

През отчетния период няма издавана нова емисия ценни книжа.

**11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

През 2014 г. приходите на предприятието от продажби на **продукция, стоки услуги и активи** са в размер на 544 хил. лв., в сравнение с 2,138 хил. лв. за същия период през 2013 г. или намаление с 75 % спрямо 2013 г.

През 2014 г. приходите на предприятието от продажби на **продукция** са в размер на 157 хил. лв., в сравнение с 1017 хил.лв. за 2013 г. или намаление с 85 % спрямо 2013 г.

Приходите от продажби на **фурнир** през 2014 г. са в размер на 148 хил. лв., в сравнение с 897 хил. лв. за 2013 г. или намаление с 84 % спрямо 2013г.

Приходите от продажби на **ламинирано ПДЧ** през 2014 г. са в размер на 6 хил. лв., в сравнение с 93 хил. лв. за 2013 г. или намаление с 94 % спрямо 2013г.

Приходите от продажби на **стоки** през 2014 г. са в размер на 36 хил. лв., в сравнение с 449 хил. лв. за 2013 г. или намаление с 92 % спрямо 2013г.

Приходите от продажби на **услуги** през 2014 г. са в размер на 175 хил. лв., в сравнение с 518 хил. лв. за 2013 г. или намаление със 66 % спрямо 2013г.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахы и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Мерките, които дружеството е предприело, за да гарантира обслужването на задълженията си са предоговаряне на кредитите, съкращаване на разходите и продажба на активи.

**13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

През 2014 г. дружеството не планира да реализира инвестиции.

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

В дружеството функционира система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира с оглед на идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане на тяхното ефективно управление.

**16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през 2014 г.**

През 2014 г. не са настъпвали промени в съвета на директорите.

**17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

**а) получени суми и непарични възнаграждения;**

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Брутни годишни възнаграждения в лева на членовете на СД за 2013 г. както следва:

**Константинос Ангелос Цупелис** – *Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор* - брутно трудово възнаграждение за 2014 г. в общ размер на 34,000 лв.

**София Теофил Велинова** – *Член на Съвета на директорите* – брутно трудово възнаграждение за 2014 г. в общ размер на 34,000 лв.

**Якоб Йоханес Апел** - *Член на Съвета на директорите* – няма начислено възнаграждение за 2014 г.

Възнаграждение за извършен независим финансов одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2014 г. от "Свраков и Милев" ООД – 6,000 лв.

**18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.**

Към 31 декември 2014 г. никой от членовете на Съвета на директорите не притежава акции от капитала на "Алфа Ууд България" АД.

**19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.**

В дружеството не са постъпили уведомления от акционери.

**20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.**

Към края на 2014 г. срещу "Алфа Ууд България" АД има заведени граждански дела, както следва:

- От „Паркет системс“ ООД са заведени 3 дела общо за сумата в размер на 52,385 лв.
- От „Емо транс“ ЕООД е заведено 1 дело за сумата в размер на 7,860.63 лв.
- От „Полекс“ ООД е заведено 1 дело за сумата в размер на 14,769,94 лв.
- От СД „ФИНДРА - 1001“ е заведено 1 дело за сумата в размер на 6397,60 лв.
- От Мазел Мазуркевич е изискуема сумата в размер на 170 000 лв.

**21. Данни за директора за връзки с инвеститорите.**

Иван Михайлов Киряков

Тел. 052/685 811;

Моб. Тел. 0887394925;

Е-mail: office@alfawood.bg

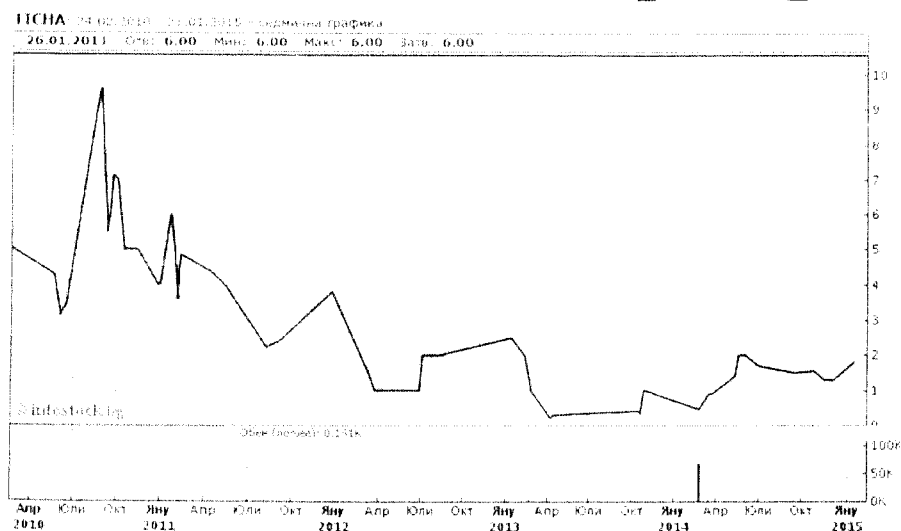
Адрес за кореспонденция: "Алфа Ууд България" АД, гр. Долни Чифлик – 9120,  
Промислена зона

## XIII. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Алфа Ууд България АД (AL1 / TICHА)

24 Февруари 2015 12:09 1.800 0.000 (+0.00%)

Видеозаписи Графика Ценова статистика Класове акции Новини Съобщения Сметки Конфигурация Профайл Форум



## XIV. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №11

**1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.**

Към 31 декември 2014 г. капиталът на „Алфа Ууд България“ АД е 610,610 / шестстотин и десет хиляди шестстотин и десет/ лева, разпределен в 610,610 броя акции, всяка една с номинална стойност 1 лев. Всички акции, издадени от дружеството са от един клас – обикновени, безналични, поименни с право на един глас.

Няма недопуснати акции до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

**2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.**

Посочено е, че всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на „Алфа Ууд България“ - АД не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или друг акционер. Акциите на дружеството могат да се прехвърлят на фондовата борса по реда, предвиден в Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

3. Информация относено прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

#### **QUINTANA PROPERTIES LTD.**

Седалище и адрес на управление: Trident Chambers, P.O.Box 146, Road Town, Tortola, Британски Вирджински острови; Номер и партида на вписване в съдебния регистър: дружеството е учредено и регистрирано в Британските Вирджински острови под регистрационен № 1714299.

Притежавани пряко акции с право на глас и техният дял от гласовете в общото събрание на дружеството: **112,386 бр. - 18,41 %**.

#### **ALFA WOOD A.E.B.E.**

Седалище и адрес на управление: Гърция, гр. Лариса, 41110, 10-ти км на път Лариса - Тирнавос.

Номер и партида на вписване в съдебния регистър: дружеството е регистрирано в регистър Тирнавос в Гърция, решение № 215627; създадено е на 11.01.1991 г. и е обявено на 05.02.1991 г.

Притежавани пряко акции с право на глас и техният дял от гласовете в общото събрание на дружеството: **202,342 бр. – 33,14 %**.

#### **FONTEGUSTA LIMITED**

Седалище и адрес на управление: Trident Chambers, P.O.Box 146, Road Town, Tortola, Британски Вирджински острови; Номер и партида на вписване в съдебния регистър: дружеството е учредено и регистрирано в Британските Вирджински острови под регистрационен № 1022111. Притежавани пряко акции с право на глас и техният дял от гласовете в общото събрание на дружеството: **202,164 бр. - 33,11 %**

Към 31 декември 2014 г. структурата на капитала е следната:

<b>Наименование на акционер</b>	<b>Брой притежавани акции</b>	<b>Процент от капитала</b>
QUINTANA PROPERTIES LTD	112,386	18,41 %
ALFA WOOD A.E.B.E.	202,342	33,14 %
FONTEGUSTA LIMITED	202,164	33,11 %
Други юридически лица	32,334	5,29 %
Физически лица	61,384	10,05 %
<b>Общо</b>	<b>610,610</b>	<b>100 %</b>

**4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.**

„Алфа Ууд България“ АД няма акционери със специални контролни права.

**5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.**

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Служителите, акционери на дружеството, упражняват своите права на глас както всички останали акционери.

**6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.**

Не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите на „Алфа Ууд България“ - АД. Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично или чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.

**7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.**

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

**8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.**

Управителен орган на дружеството е Съвет на директорите. Състои се от трима члена. Избира се и се освобождава с решение на Общото събрание. Мандатът на Съвета на директорите е 5 /пет/ години. Изменения и допълнение в Устава на дружеството може да приема само Общото събрание на акционерите.

**9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.**

Органи на управление на „Алфа Ууд България“ - АД са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите. Съветът на директорите на „Алфа Ууд България“ АД управлява текущата дейност на дружеството и го представлява пред юридическите и физически лица в страната и чужбина. Съветът на директорите решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание, при спазване решенията на Общото събрание, разпоредбите на Устава и действащото законодателство. За дейността си Съветът на директорите се отчита пред Общото събрание. На Общото събрание на акционерите, проведено на 24 юни 2011 г. е прието решение за следната промяна в Устава на дружеството: Член 13 (3) се изменя така: “Овластява Съвета на директорите да увеличава капитала на дружеството в размер до 14,000,000 (четирнадесет милиона) лева чрез издаване на нови акции в продължение на пет години от регистриране на тази разпоредба на устава в Търговския регистър.”



10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Посочено е, че такива договори не съществуват.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения между „Алфа Ууд България“ АД и членовете на Съвета на директорите и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

#### **XV. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО.**

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

#### **Членове на СД:**

1. Константинос Цупелис
2. София Велинова
3. Якоб Апел

**Изпълнителен директор:**  
Константинос Цупелис

29 април 2015 г.  
Долни Чифлик