

“К Е Т М А Ш” А Д – В Е Л И К О Т Ъ Р Н О В О

Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

**За дейността на “КЕТМАШ” АД – Велико Търново
за 2007 г.**

ПРАВЕН СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Акционерно дружество “КЕТМАШ” АД е вписано в регистъра на търговските дружества с фирмено дело № 430 / 1996 год. на Великотърновски окръжен съд и е регистрирано с предмет на дейност: производство и реализация на машини от технологични ленти за производство на керамични изделия и оборудване на транспортни системи за въгледобив и други дейности и услуги, разрешени от закона.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул. “Никола Габровски” № 90.

Дейността на дружеството не е ограничена със срок.

Основният капитал на дружеството към 31.12.2007 г. е в размер на 693 929 лв, разпределен в 693 929 броя акции с номинална стойност 1,00 лв.

100% от акциите са притежание на частни собственици – физически лица.

УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ И СЪСТАВ

Дружеството е с едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове:

Румен Симеонов Симеонов

Митко Марков Минев

Алексей Димитров Кънчев

Акционерното дружество се представлява от изпълнителния член на СД – Алексей Димитров Кънчев.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

През 2007г. дружеството продължи производството на Транспалетни колички; ръчни машини- Вал, ЗИК и Абкант; резервни части за Пясъкоразпръсквач.

Осъществи производството на “Тава рационел” и реализация на изделието като съизносител по договор с фирма от Швеция.

АД участва в централизиран публични търгове на Агенцията за приватизация, вследствие на което закупи от капитала на няколко дружества акции – финансови активи държани за търгуване.

„КЕТМАШ” АД закупи 250 дяла от капитала на „ХОРИЗОНТ-2002” ООД, закупи и придоби от „Дървообработване ВТ” АД общо 1 418 741 бр. акции, които представляват дългосрочни финансови активи-дялове и участия в смесени предприятия.

Спазвайки принципа на ЗС за вярно и честно представяне на имущественото и финансово състояние, Кетмаш – АД не включва в консолидация смесените предприятия „Дървообработване –ВТ” АД и „Хоризонт-2002” ООД, както и дъщерното „Кетмаш-ТР” АД, поради абсолютно разнородните дейности, извършвани от горните дружества.

/СС
27/. На същото основание Кетмаш-АД изготвя индивидуален финансов отчет.

Значителна част от приходите на дружеството- 1780 хлв., представляват финансови приходи от дивиденди.

Положителната разлика от осъществени операции с финансови активи, държани за търгуване е в размер на 1 хлв.

ОБЕМ, СТРУКТУРА И ДИНАМИКА НА ПРОДАЖБИТЕ

През 2007. нетния размер на приходите от дейността на дружеството е 1 920 хлв.

Структура на продажбите

Наименование на приходите	2006 г. хлв.	2007 г. хлв.
I. Нетен размер на приходите от продажби на :		
- продукция	174	21
- услуги	25	3
в т.ч. услуги на ишлеме	20	-
- дълготрайни материални активи	-	-
- материали	1	4
- наеми	5	8
- други	36	6
	<hr/>	<hr/>
	241	42
II. Финансови приходи		
-приходи от лихви	22	97
в т.ч. от свързани предприятия	-	91

-приходи от операции с финансови активи	8	1
-приходи от участия (дивидененти)	-	1 780
		<hr/>
	30	1 878
Всичко приходи	271	1 920

ОБЕМ, СТРУКТУРА И ДИНАМИКА НА АКТИВИТЕ

Структура на дълготрайните активи

Дълготрайни активи	<u>2006г.</u>		<u>2007г.</u>	
	Бал.с/ст	%	Бал.с/ст	%
1. Земя	17	1,5	17	1,30
2. Сгради и конструкции	248	21	237	18,12
3. Машини и оборудване	52	4	20	1,53
4. Транспортни средства	21	2	12	0,92
5. Офис обзавеждане, инвентар	2	0,17	2	0,15
6. Съоръжения	276	23	262	20,03
7. Компютърна техника	-	-	-	-
8. Права в/у интелект.собственост	5	0,43	3	0,23
9. Дългосрочни финансови активи	553	47	755	57,72
10. Разходи за придобиване на ДМА	-	0,90	-	-
	<hr/>			
Общо ДА	1 174	100	1 308	100

ФИНОНСОВО - ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Общите приходи за 2007 г. са в размер на 1 920 хлв., а разходите 208 хлв., или счетоводната загуба на дружеството е 1 712 хлв.

Разходи по икономически елементи – 208 хлв. От тях:

Разходите за материали са 22 хлв., или 11% от разходите по икономически елементи. Най-голям относителен дял 55% от тях в размер на 12 хлв. представляват разходите в производствената дейност; ел.

енергия 4 хлв. – 18%; горива 4 хлв. – 18%; вложени резервни части за ремонт на ДА 1 хлв. – 4,5%; други - 1 хлв. 4,5%.

Разходите за външни услуги са 43 хлв. или 21% от разходите по икономически елементи в т.ч.:

- ремонти - 2 хлв.
- застаравки – 2 хлв
- данъци и такси – 6 хлв.
- договори за правна защита – 4 хлв.
- физическа охрана – 10 хлв.
- съобщителни услуги – 4 хлв.
- консултански услуги – 5 хлв.
- други - 10 хлв.

Начислените разходи за амортизация на ДМА – 68 хлв. за 2007 г., представляват 29 % от разходите по икономически елементи.

Разходите за възнаграждения са 61 хлв., от които 50 хлв. на наети лица по трудово правоотношение и 11 хлв. възнаграждение на съвета на директорите:

Алексей Димитров Кънчев - 6 300 лв.

Митко Марков Минев - 2 400 лв.

Румен Симеонов Симеонов - 2 400 лв.

През 2007 г. по решение на съвета на директорите продължава договора за правна защита и съдействие с адвокатска кантора Миневи (чл. 240 б ТЗ).

Средно списъчния състав на щатния персонал за годината е 14 души, средната годишна работна заплата – 3 584,21 лв.

Разходите за социално и здравно осигуряване са в размер на 12 хлв.

Други разходи в размер на 2 хлв. включват : командировки – 1 хлв.;

Финансовите разходи на обща сума 7 хлв. представляват:

-разходи за лихви по ползвани заеми – 6 хлв.;

-разходи по финансови операции - 1 хлв.

Приходите от обичайната дейност на дружеството са 1920 хлв.

Приходите от продажба на продукция – 21 хлв. представляват 1,09% от общите приходи;

Приходите от продажба на материали – 4 хлв. – 0,21%, относително тегло в общите приходи.

Приходите от услуги –3 хлв., с 0,16% относително тегло в общите приходи.

Приходите от наеми – 8 хлв. –0,42 % от общите приходи;
Други приходи 6 хлв. – 0,31% относителен дял от общите приходи.

Финансовите приходи, в частта приходи от лихви 97 хлв.,
представляват 5,05 % от общите приходи, като 91 хлв. от тях са приходите
от лихви по предоставени заеми на свързани предприятия.

През 2007 г. дружеството извърши сделки с акции – финансови
активи, държани за търгуване, положителната разлика от които е 1 хлв.,
или 0,05% от приходите.

Най-висок относителен дял 92,71% от приходите от обичайната
дейност представляват приходите от участие – дивиденди в размер на
1 780 хлв.

Финансовите резултати от обичайната дейност на АД за 2007 г. е
печалба в размер на 1 712 хлв.

ПО БАЛАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Балансовото число на “КЕТМАШ” АД към 31.12. 2007 г. е 3 924 хлв.

Балансовата стойност на дълготрайните активи е 1 308 хлв., от които
550 хлв. материални ДА, 3 хлв. нематериални ДА и 755 хлв. дългосрочни
финансови активи – дялове в смесени предприятия.

Краткосрочните активи възлизат на 2 616 хлв. и се състоят от:

- материални запаси - 63 хлв., в т.ч.: материали – 23 хлв., продукция
15 хлв., незавършено производство 25 хлв.;
- краткосрочни вземания – 2 322 хлв., от тях: вземания от свързани
предприятия (по предоставени заеми) – 2 057 хлв.; вземания по
предоставени други търговски заеми – 56 хлв., вземания от клиенти 5 хлв.
и други краткосрочни вземания – 204 хлв.;
- краткосрочни финансови активи – 69 хлв., представляващи
финансови активи, държани за търгуване;
- парични средства – 161 хлв., от които 1 хлв. касова наличност,
16 хлв. по банкови разплащателни сметки и 144 хлв.- срочни депозити в
банки.
- разходи за бъдещи периоди – 1 хлв.: абонаменти и застраховки.

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2007 г. е 3 897 хлв.

Основният капитал е 694 хлв., от които 500 хлв. увеличение през
годината за сметка на собственика.

Резерви – 1 500 хлв., от които 322 хлв. резерв от последващи оценки
на активите и 1 178 хлв. други резерви.

Финансовият резултат по баланса към 31.12.2007 г. е печалба за
текущата година 1 712 хлв.

Краткосрочните пасиви са в размер на 27 хлв., от които: задължения по към доставчици – 6 хлв., към персонала – 8 хлв., към осигурителни предприятия – 2 хлв., данъчни задължения – 1 хлв., други краткосрочни задължения 10 хлв.

ИНВЕСТИЦИИ

През 2007 г. дружеството извърши маркетингови проучвания и конкретни действия за усвояване в началото на 2008 г. производство на нови изделия с контрогенти от Европейския съюз.

Успешно се прилага системата от правила по Сертификат ISO 9001, каквото е заключението на приключилия през годината контролен одит.

АЛЕКСЕЙ КЪНЧЕВ
Изпълнителен директор

“КЕТМАШ” АД – ВЕЛИКО ТЪРНОВО

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА 2007 г.

1. ДРУЖЕСТВОТО

“КЕТМАШ” АД е вписано в регистъра на търговските дружества с фирмено дело № 430 / 1996 год. на Великотърновски окръжен съд и е регистрирано с предмет на дейност: производство и реализация на машини от технологични ленти за производство на керамични изделия и оборудване на транспортни системи за въгледобив и други дейности и услуги, разрешени от закона.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Велико Търново, ул. “Никола Габровски” № 90.

Дейността на дружеството не е ограничена със срок.

Основният капитал на дружеството към 31.12.2007 г. е в размер на 693 929 лв, разпределен в 693929 броя акции с номинална стойност 1,00 лв.

100% от акциите са притежание на частни собственици – физически лица.

Дружеството е с едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове.

Акционерното дружество се представлява от изпълнителния член на СД – Алексей Димитров Кънчев.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Годишният финансов отчет е изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансово отчетитане за малки и средни предприятия.(НСФОМСП).

Дружеството е организирано счетоводното отчетитане на своята дейност съгласно счетоводните принципи, методи и изисквания на счетоводното законодателство. Прилагат се НСФОМСП. Разработен е индивидуален сметкоплан с възможности за включване и изключване счетоводни сметки.

При обработка на счетоводната информация се използва програмен продукт „ ИБС-КРЕДО”. Същият дава възможност за своевременно отчитане на възникналите стопански операции.

Създадената организация на синтетично и аналитично отчитане дава възможност за своевременно осигуряване на отчетна информация за управлението на дружеството.

Прилаганата счетоводна политика е в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане за малки и средни предприятия.

Спазвайки принципа на ЗС за вярно и честно представяне на имущественото и финансово състояние, Кетмаш АД не включва в консолидация смесените предприятия „Дървообработване ВТ” АД и „Хоризонт-2002” ООД, както и дъщерното „Кетмаш-ТР” АД, поради абсолютно разнородните дейности, извършвани от всяко от горните дружества /СС 27/.

На същото основание Кетмаш – АД изготвя индивидуален финансов отчет.

Не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат корекции във финансовите отчети.

3. АКТИВИ

3.1. Нетекущи активи

Дълготрайните активи по балансова стойност към 31.12.2007 г. възлизат на 1 308 хлв., от които: ДМА 550 хлв.; ДНА 3 хлв.; ДФА – 755 хлв.

Дълготрайните материални активи са тези, с оценка над 500 лв., която стойност е приета за праг на същественост.

Прилага се линеен метод на амортизация. Сумата на счетоводната амортизация е 68 хлв..

При придобиване ДМА се отчитат по цена на придобиване или по себестойност, когато са създадени в дружеството.

Съгласно възприетата счетоводна политика дълготрайните материални активи последващо се оценяват по справедливата им стойност.

През 2007 г. не е извършена преоценка, тъй като се счита, че няма съществена промяна в тяхната стойност.

Всички извършени през годината разходи за текущо поддържане и ремонт на ДМА са отразени като текущи разходи. Няма извършени разходи, които са свързани с подобряване на очакваните икономически изгоди от ДМА.

Дългосрочните финансови активи в размер на 755 хлв. към 31.12.2007 г. представляват дялове в смесени предприятия: „Дървообработване – ВТ” АД – 1 624 984 бр. акции за 567 хлв., „КЕТМАШ-ТР” АД – 36 996 бр. акции за 186 хлв. и „Хоризонт-2002” ООД – 250 дяла за 2500 лв.. Частта на придобитите акции през отчетния период са от:

- „Дървообработване – ВТ” АД – 200 000 бр. акции изкупени за 200 000 лв. и 1218 741 бр. акции, придобити на основание Решение на Общото събрание на „Дървообработване-ВТ” АД (Решение 2954 / 27.09.2007 г. на ВТОС);

- „ХОРИЗОНТ-2002” ООД - 250 дяла за 2 500 лв.

Не съществуват индикации за преоценка на горните ДФА и такава не е извършвана към 31.12.2007 г.

3.2. Текущи активи:

Краткотрайните активи на обща сума 2616 хлв. в отчета са представени от: материални запаси – 63 хлв., търговски и други вземания – 2322 хлв., финансови активи 69 хлв., парични средства – 161 хлв. и разходи за бъдещи периоди – 1 хлв.

Материалните запаси се оценяват при потреблението им по среднопретеглена стойност

Извършена е инвентаризация на материалните запаси съгласно ЗС, като при сравняване на фактическите със счетоводните данни не са установени различия.

Незавършеното производство всеки месец се установява чрез инвентаризации, отразени в протоколи и описи. Сумата на незавършеното производство в края на отчетния период е 25 хлв.

Търговските и други вземания на АД, като вид текущи активи възлизат на 2 322 хлв. Основно това са вземания от свързани предприятия и по предоставени търговски заеми – 2 112 хлв.

Потвърдени са задълженията от нашите длъжници без установени различия по отделни контрагенти.

Нямаме достатъчно данни или основания за отписване на вземания.

Краткосрочните финансови активи представляват финансови активи, държани за търгуване.

Към 31.12.2007 г. това са 210 268 бр. акции на стойност 69 хлв. Същите не са преоценявани, поради липса на индикации за преоценка.

Паричните средства в размер на 161 хлв. се съхраняват в ОББанка – клон В.Търново.

4. ПАСИВИ

4.1. Текущи пасиви

Пасивите на дружеството се изразяват в краткосрочни задължения на обща сума 27 хлв. Основно това са задължения свързани пряко с основната дейност и са възникнали през отчетния период.

През годината са начислени доходи на наети лица в размер на 73 хлв., в това число заплати 61 хлв. и осигуровки 12 хлв. В горните суми на основание МСС – 19, са включени начислени неизползван отпуск от персонала за 2007 г. в размер на 2 хлв. и осигуровки 1 хлв.

5. РАЗХОДИ

Разходи на дружеството по видове и по функционално предназначение са представени в отчета за приходите и разходите за годината.

От 208 хлв. разходи по икономически елементи, делът на разходите за материали е – 22 хлв.; на разходи за персонала 73 хлв.; разходи за амортизации 68 хлв.; разходи за външни услуги 43 хлв. и др. разходи 2 хлв.

Извършените разходи се осчетоводяват на принципите на текущото начисляване – към момента на тяхното възникване и на съпоставимост между разходите и приходите.

В групата финансови разходи в ОПР са отчетени 7 хлв., от които 6 хлв. представляват лихви по фирмени кредити.

6. ПРИХОДИ

През годината в дружеството са отчетени 42 хлв. приходи от продажби на:

- продукция	- 21 хлв.
- материали	- 4 хлв.
- услуги	- 3 хлв.
- наеми	- 8 хлв.
- други	- 6 хлв.

Приходите са отчитани при тяхното възникване, като са оценявани по справедливи цени при всяка сделка.

През отчетния период са отчетени 1 878 хлв. финансови приходи, от които:

- приходи от съучастие	- 1 780 хлв.
- приходи от лихви	- 97 хлв.
- положителни разлики от операции с финансови активи	- 1 хлв.

7. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Собственият капитал на дружеството е представен в Баланса и Отчета за промените в собствения капитал и справка 05 – Собствен капитал.

Сумата на акционерния капитал е 694 хлв., формиран от притежаваните от акционерите обикновени акции в размер на 693 929 броя, 500 000 броя от които са увеличение на капитала през годината за сметка на собственика.

Основния доход на една акция възлиза на 3,2470 лв., което е видно от справка 07 Основен доход на акция.

8. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството има участие в смесени предприятия: „Дървообработване – ВТ” АД, „ХОРИЗОНТ- 2002”ООД и „КЕТМАШ- ТР” АД. Сделките със свързани лица през годината са представени в справка 13. Основно те се изразяват в получени / предоставени фирмени кредити.

8. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Финансовото състояние на дружеството е добро. То се определя от показателите за платежоспособност, за възвръщаемост на капитала и за използване на ресурсите. Коефициентите по тези показатели могат да се представят чрез проценти, пъти и съотношения.

9.1. Показатели за платежоспособност

9.1.1. Ликвидни активи – определят се като разлика между сумата на текущите активи и материалните запаси

$$2\ 616 \text{ хлв.} - 63 \text{ хлв.} = 2\ 553 \text{ хлв. ликвидни активи}$$

9.1.2. Оборотен капитал – изчислява се като разлика на текущите активи и сумата на текущите пасиви

$$2\ 616 \text{ хлв.} - 27 \text{ хлв.} = 2\ 589 \text{ хлв. оборотен капитал}$$

9.1.3. Текуща платежоспособност – изчислява се като съотношение между сумите на текущите активи и сумите на текущите пасиви

$$\begin{array}{l} 2\ 616 \text{ хлв.} \\ \dots\dots\dots = 45,8947 \\ 57 \text{ хлв.} \end{array}$$

9.1.4. Експресна платежоспособност – изчислява се като съотношение на ликвидните активи и текущите пасиви

$$\begin{array}{r} 2\,553 \text{ хлв.} \\ \dots\dots\dots = 94,5555 \\ 27 \text{ хлв.} \end{array}$$

9.1.5. Ликвидност – изчислява се като съотношение на оборотния капитал и текущите пасиви

$$\begin{array}{r} 2\,589 \text{ хлв} \\ \dots\dots\dots = 95,8889 \\ 27 \text{ хлв.} \end{array}$$

9.2. Показатели за възвръщаемост на капитала

9.2.1. Възвръщаемост към инвестирания капитал – изчислява се като съотношение на нетната печалба към сумата на инвенстирания капитал /активи/

$$\begin{array}{r} 1\,712 \text{ хлв} \\ \dots\dots\dots = 0,4363 \\ 3\,924 \text{ хлв} \end{array}$$

9.2.2. възвращаемостта към собствения капитал – изчислява се като съотношение между нетната печалба и сумата на собствения капитал

$$\begin{array}{r} 1\,712 \text{ хлв.} \\ \dots\dots\dots = 0,4393 \\ 3\,897 \text{ хлв.} \end{array}$$

9.2.3. Възвращаемост към постоянния капитал – изчислява се на база на сумите на нетната печалба, на начислените лихви по нетекущите пасиви, на собствения капитал и на нетекущите пасиви

$$\begin{array}{r} 1\,718 \text{ хлв.} \\ \dots\dots\dots = 0,4409 \\ 3\,897 \text{ хлв.} \end{array}$$

9.2.4. Възвръщаемост към приходите от продажби – изчислява се като съотношение на нетната печалба и сумата на приходите от продажби

$$\frac{1\,712 \text{ хлв.}}{42 \text{ хлв.}} = 40,7619$$

9.2.5. *възвращаемост към разходите* – изчислява се като съотношение на нетната печалба и сумата на разходите

$$\frac{1\,712 \text{ хлв.}}{208 \text{ хлв.}} = 8,2308$$

9.3. Показатели за използване на ресурсите

9.3.1. *Обръщаемост на вземанията в брой обороти* – изчислява се на база сумата на приходите от продажби и сумата на вземанията от клиенти

$$\frac{42 \text{ хлв.}}{5 \text{ хлв.}} = 8,4$$

9.3.2. *Обращаемост на вземанията в дни* – изчислява се на база вземанията от клиенти, дните в годината и приходите от продажби

$$\frac{5 \times 360}{42} = 42,8571 \text{ или } 43 \text{ дни}$$

9.3.3. *Обращаемост на инвестирания капитал /активите/* - изчислява се на база сумата на приходите от продажби и сумата на инвестирания капитал / активи /

$$\frac{42 \text{ хлв.}}{3\,924 \text{ хлв.}} = 0,0107$$

9.3.4. *Обращаемост на нетекущите активи* – изчислява се на база на сумата на приходите от продажби и сумата на нетекущите активи

$$\frac{42 \text{ хлв.}}{1\,308 \text{ хлв.}} = 0,0321$$

9.4. Показатели за финансова структура

9.4.1. *Капиталов лост (ливъридж)*- изчислява се като съотношение между сумите на пасивите и на собствения капитал

$$\frac{27}{3\ 897} = 0,0069$$

9.4.2. *Ливъридж към инвестирания капитал* – изчислява се като съотношение между сумите на пасивите и на инвестирания капитал:

$$\frac{27}{3\ 924} = 0,0069$$

9.4.3. *Превишение на печалбата над лихвите* – изчислява се на база на сумите за печалбата, на начислените лихви и разходите за данък:

$$\frac{1\ 712 + 6 + 0}{6} = 286,3333$$

9.4.4. *Базисен дефанзивен интервал* – изчислява се като съотношение между сумите на ликвидните активи и на пълните разходи за годината (360 дни) :

$$\frac{2\ 553 \times 360}{208} =$$

В Търново 26.02.2007 г

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:

/Д. Николова/

ИЗП.ДИРЕКТОР:

/Ал. Кънчев/