

“ЗАВОД ЗА ШЛИФОВЪЧНИ МАШИНИ” АД
АСЕНОВГРАД

Междинен отчет
за дейността на “ЗШМ” АД

Съгласно изискванията на чл. 33/1/ от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и НАРЕДБА № 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

31. Март 2008 г.
гр. Асеновград

I. Информация за дружеството

Дружество "Завод за шлифовъчни машини" АД – Асеновград е акционерно дружество и не е част от икономическа група.

Адрес на управление: гр. Асеновград, ул. Цар Иван Асен II № 144.

"Завод за шлифовъчни машини" АД – Асеновград е създадено след поредица от преобразувания и различни наименования на държавни фирми в периода 1969 – 1997 г. Преобразувано е в Акционерно дружество с решение № 8632/17.11.1997 година. Регистрирано от Пловдивския окръжен съд със съдебно решение по Ф.д. №5677/1997 и вписано в Търговския регистър № I, том 15, стр. 68, партида № 34.

Собственост и управление

"Завод за шлифовъчни машини" АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2007 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е следния:

	бр. акции	%
1. МЕТАЛОРЕЖЕЩИ МАШИНИ АД	89754	46,14%
2. ПЪЛДИН-ХОЛДИНГ АД	72 992	37,52%
3. Нефтохим - Инвест - Финанс АД	1062	0,55%
4. БМФ	131	0,07%
5. Колибар – Иван Христов ЕТ	140	0,07%
6. физически лица - 571 бр.	30447	15,65%

Дружеството има едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на директори, чийто състав е следния :

"Металорежещи машини" АД с представител Атанас Иванов Марков	Председател на СД
Васил Вангелов Димитров	Зам.председател на СД
"Джи Си Джи" ООД с представител Георги Иванов Трифонов	член на СД
"ЗЕТ БИ" ЕООД с представител Галина Стефанова Атанасова	член на СД
"Джи Си Джи" ООД с представител Георги Иванов Трифонов Атанас Иванов Марков заедно и поотделно представляват и управляват дружеството - решение № 6706/ 09.08.07 година на Пловдивския окръжен съд	Изпълнителен директор Прокурист

1. Васил Вангелов Димитров – Зам.председател на СД;

Образование и квалификация - висше икономическо

Притежавани акции на дружеството - 209

Професионална дейност:

Не участва в други дружества като член на управителни или на контролни органи, прокуррист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност;

Няма налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години.

2. "Металорежещи машини" АД

Седящице	гр. Асеновград
Адрес на управление	ул. Цар Иван Асен II № 144
Предмет на дейност :	Производство, ремонт, инженерингова дейност, консултантска дейност и търговия на всички видове металорежещи машини.
номер и партида на вписване :	ф.д. 729/1997, том 3, стр. 70 , п.32
БУЛСТАТ	115115689 Ю
Данъчен номер	1168422284
с представител :	
име, бащино, фамилия	инж.Атанас Иванов Марков
Образование и квалификация	Висше инженерно
Притежавани акции на дружеството	330
дейност извършвана извън дружеството	Член на СД на "Металорежещи машини" АД Асеновград
относим професионален опит	Изп.директор през периода 1993-1997 и от 2000г. до 15.04.2005 Прокуррист от 26.05.2005 до сега
дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокурристи или съдружници през последните 5 години	Член на СД на "Металорежещи машини" АД Асеновград
принудителни административни мерки или административни наказания, наложени на лицето през последните 5 години във връзка с дейността м	Няма налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години

3. "Джи Си Джи" ООД

Седящице	гр.Пловдив
Адрес на управление	ул. Брезовска № 176
Предмет на дейност :	Производство и търговия с промишлени и хранителни стоки, суровини, материали, дистрибуторство в страната и в чужбина, лизинг, маркетинг, търговско представителство и посредничество, транспортна и следителска дейност, разработване на финансово-икономически и правни проекти, обосновки за организационни и производствени структури на новозизграждащи се и съществуващи стопански обекти, консултантска дейност при управлението и контрол на капиталите, рекламна и информационна дейност, сделки с обекти на интелектуална собственост, правни и счетоводно-икономически анализи, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.
номер и партида на вписване :	ф.д. 319/2003 , том 2, стр.74, п.18, регистър 1
БУЛСТАТ	115777187
Данъчен номер	

с представител :	
име, бащино, фамилия	инж.Георги Иванов Трифонов
Притежавани акции на дружеството	няма
Образование и квалификация	Висше инженерно
дейност извършвана извън дружеството	Управител на "Сабекс" ООД гр.Пловдив и "Ем Джи Ес корпорейшън" ООД гр. Пловдив; Член за СД - "Подемстроймаш" АД - Пазарджик; "Завод за асинхронни ел.двигатели" АД - Пловдив; "БИСС-91" АД - Пловдив; "Пълдинг холдинг" АД - Пловдив; "Металопак" – Карнобат; Изп.директор на "Пълдинг холдинг" АД
относим професионален опит	
дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи или съдружници през последните 5 години	"Сабекс" ООД гр.Пловдив ; "Ем Джи Ес корпорейшън" ООД гр. Пловдив; "Подемстроймаш" АД - Пазарджик; "Завод за асинхронни ел.двигатели" АД - Пловдив; "БИСС-91" АД - Пловдив; "Пълдинг холдинг" АД - Пловдив; "Металопак" - Карнобат
принудителни административни мерки или административни наказания, наложени на лицето през последните 5 години във връзка с дейността м	Не ни е известно да има налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години

4. "ЗЕТ БИ" ЕООД

Седище	гр.Пловдив
Адрес на управление	ул. Брежовска № 176
Предмет на дейност :	Производство и търговия с промишлени и хранителни стоки, суровини, материали, дистрибуторство в страната и в чужбина, лизинг, маркетинг, търговско представителство и посредничество, транспортна и спедиторска дейност, разработване на финансово-икономически и правни проекти, обособки за организационни и производствени структури на новозграждащи се и съществуващи стопански обекти, консултантска дейност при управлението и контрол на капиталите, рекламна и информационна дейност, сделки с обекти на интелектуална собственост, правни и счетоводно-икономически анализи, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.
номер и партида на вписване :	ф.д. 320/2003 . том 3 . стр.42, п.10
БУЛИСТАТ	
Данъчен номер	1503003209
с представител :	
име, бащино, фамилия	Галина Стефанова Атанасова
дейност извършвана извън дружеството	юрист
относим професионален опит	
дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи или съдружници през последните 5 години	Не ни е известно
принудителни административни мерки или административни наказания, наложени на лицето през последните 5 години във връзка с дейността м	Не ни е известно да има налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години

Други данни за членовете на Съветът на директорите

Съгласно устава членовете на Съветът на директорите се избират от Общото събрание на акционерите за срок до 3 години. Срока на текущите договори с членовете на Съвета на директорите изтича с излизане на съдебното решение за вписване в Търговския регистър на промяната в състава на Съвета на директорите. Сегашните членове на Съвета на директорите заемат длъжността от 2007 година.

Получени възнаграждения от членовете на Съвета на директорите за отчетния период за дейността им като такива:

Васил Вангелов Димитров	3574.26 лв.
Атанас Иванов Марков	10007.88 лв.
Георги Иванов Трифонов	10722.79 лв.
Галина Стефанова Атанасова	3574.26 лв.

Предмет на дейност

Производство на шлифовъчни машини, дърводелски машини, детайли за дърводелски машини, ремонт и рециклиране на металорежещи машини, механична обработка на детайли.

Дружеството е учредено без срок.

II. Данни за дейността на дружеството

• Ликвидност

Ликвидността, изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи (материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови активи и парични средства) на фирмата към нейните краткосрочни задължения е :

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ			2007	2008
1	Коефициент на обща ликвидност	коэф.	3,74	4.09
2	Коефициент на бърза ликвидност	коэф.	1,57	1,84
3	Коефициент на незабавна ликвидност	коэф.	1,57	1,84
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	коэф.	0,14	0,17

Анализът на стойностите на коефициентите показва подобрене в сравнение с 2007. Факторите, оказали влияние за подобренето на този показател спрямо предходния период са:

1. Увеличаване на краткосрочните вземания	10%
2. Намаляване на краткосрочните задължения	3%

Оценка на източниците и количествата парични потоци

	2007			2008		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
Приходи от продажби	408	468	-60	478	473	5
От финансова дейност	8		8	105	94	11
Общо	416	468	-52	583	567	16

От паричния поток е видно, че постъпленията от продажби са се увеличили с 70 хил.лв. или това е с 14.64 % спрямо първо тримесие на 2007 г. , но това увеличение се дължи на постъпилите парични средства 120 хил.лв. от продажбата на дълготрайни материални активи .Постъпленията от финансова дейност са вследствие сключени договори за овърдрафт по разплащателна сметка:

- с банка ОББ Асеновград в лева – 20хил. с падеж 30 число от месеца и в евро – 10хил. с падеж 18 число от месеца.

- и Българска пощенска банка – 30хил. с падеж 21 число от месеца.

Въпреки че краткосрочните задължения са намалели - с 18 хил.лв. или с 3% , най-голямо перо са заплатите на работниците и служителите и дължимите осигуровки към тях – 245 хил.лв.

Важен резерв за преодоляване проблемите по недостига на ликвидни средства са складовите наличности на материални запаси без движение.

• Капиталови ресурси

През анализирания период общият капиталов ресурс възлиза на 4041 х. лв., от тях 3449 х. лв. или 85,35 % е собствен капитал и 592 х.лв. или 14,65 % - пасиви (привлечен капитал).

Като структура собственият капитал се разпределя на основен – 5.62 %, резерви – 94.52 % и финансов резултат - загуба – (0.14 %) която е в следствие на непокрита загуба за 2007 г възлизаща на 56 хил.лв. тъй като за текущия период финансовия резултат е печалба възлизаща на 51 хил.лв.

Пасивите възлизат на 592 хил.лв. и са със 18 хил. лв. по-малко от предходната година.

Един лев от пасивите се покрива с 0,172 лева собствен капитал, което е с 0,008 лева или 4.44 % по-малко в сравнение с предходната година.

Основните фактори, оказали влияние за подобряването на този показател спрямо предходната година са намаляването на краткосрочните пасиви.

III. Резултати от дейността

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството за периода 2007 – 2008 г. са представени в таблицата по-долу:

ПОКАЗАТЕЛ	2007 г.	2008 г.
Валутен курс на щ. долар в края на тримесечието	1,468560	1,236930
Основен лихвен % в края на тримесечието	3,52%	4,83%

основни пазари и продуктова структура:

основни пазари	2007 г.		2008 г.	
	Хилйди лева	пазарен дял %	Хилйди лева	пазарен дял %
Германия	52	13,07	55	13,68
Мексико	50	12,56		
Русия			132	32,84
Вътрешен пазар	296	74,37	215	53,48

Продуктова структура	2007 г.		2008 г.	
	Брой	Обем	Брой	Обем
Шлифовъчни машини - в т.ч.	3	109	4	132
- Плоскошлифовъчни машини	3	109		
- Универсални шлифов. машини			4	132
Дървообработващи машини..				
Детайли за дървообр. машини	14170	241	22721	226
Други /услуги, наеми /		64		170
Всичко		414		528

Приходите от продажби за 2008 год. общо са се увеличили спрямо 2007 с 114 хил.лв или 27.54 % , но това се дължи на увеличение на приходите от продажба на ДМА с 110 хил.лв. .

Структура на приходите се определя от двете основни направления: поръчки за детайли и възли за дървообработващи машини от “Холцма” Германия и “Дема” Асеновград и производство на шлифовъчни машини.

Обема на продукцията за Германия бележи увеличение с 3 хил.лв., докато обема на продукцията за фирма „Дема” ЕООД е намалял с 18 хил.лв. Тъй като произведените обеми за Германия и „Дема” ЕООД са за един и същ краен клиент – фирма „Холцма” те би следвало да се разглеждат заедно, като продукцията за ф. Холцма. Общото намаление е с 15 хил.лв..

На второ място са приходите от производство на шлифовъчни машини - 132 хил.лв., които са се увеличили с 23 хил.лв. спрямо 2007г. През 2008 г. са произведени и реализирани 4 бр. шлайфмашини , а през 2007 – 3бр. Реализираните шлайфмашини са износ за Русия

влияние на инфлацията и промените във валутния курс

Промените във валутния курс на долара оказват влияние на приходите от основна дейност на "ЗШМ" АД поради това , че шлифовъчните машини се търсят основно от страни извън Еуро съюза .

Инфлацията също оказва съществено влияние върху себестойността на изделията .

IV. Допълнителна информация.

1. През отчетния период няма промяна в счетоводната политика на дружеството.

2. Дружеството не е член на икономическа група.

3. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас:

<i>Наименование</i>	"Металорежещи машини" АД
<i>Седалище</i>	гр. Асеновград
<i>Адрес на управление</i>	ул. Цар Иван Асен II № 144
<i>брой акции с право на глас</i>	89754
<i>дъл от гласовете в общото събрание</i>	46,14%

<i>Наименование</i>	"Пълдин холдинг" АД
<i>Седалище</i>	гр. Пловдив
<i>Адрес на управление</i>	ул. Брезовска № 176
<i>брой акции с право на глас</i>	72992
<i>дъл от гласовете в общото събрание</i>	37,75%

През отчетния период няма промени в броя на притежаните от тях акции.

Прокурист:

