

“ЗАВОД ЗА ШЛИФОВЪЧНИ МАШИНИ” АД
Асеновград

**РЕГИСТРАЦИОНЕН
ДОКУМЕНТ**

Актуализиран към 31.12.2008

Документът съдържа цялата информация за “ЗШМ” АД, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента и неговата дейност, и е в интерес на инвеститорите да се запознаят с този документ

Съдържание

	стр.
1. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на регистрационния документ	2
2. Основна информация	3
3. Информация за емитента	5
4. Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи	10
5. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители	14
6. Акционери със значително участие. Сделки със свързани (заинтересувани) лица	19
7. Финансова информация	21
8. Допълнителна информация	23

1. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на регистрационния документ

1.1. Име и функции на членовете на Съвета на директорите.

"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

1.2. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки:

<i>Име</i>	<i>наименование</i>	<i>седалище</i>	<i>адрес на управление</i>
ОББ - кл. Асеновград	"Обединена българска банка" АД	Асеновград	
БПБ –кл.Асеновград	"Българска пощенска банка" АД	Асеновград	

1.3. Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните 3 години.

За 2006 и 2007 година Дружеството е одитирано от Костадин Любенов Арнаудов – дипломиран одитор с диплома № 0423 . Адрес: гр.Асеновград, ул. Речна № 29

За 2008 година Дружеството е одитирано от Йордан Боянов Джамбов – дипломиран одитор с диплома № 0253 . Адрес: гр.Пловдив, ул. Борба № 17

1.4. Имената на лицата, отговорни за изготвянето на регистрационния документ или на отделни части от него, както и декларацията от същите, че при изготвянето му са положили необходимата грижа, и информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

Отговорни за изготвянето на регистрационния документ са инж.Атанас Иванов Марков - Прокурист и Лалка Петрова Янакиева – Гл.счетоводител , които Декларират , че информацията, съдържаща се в него, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

2. Основна информация

2.1.. Систематизирана финансова информация:

		2006	2007	2008
а)	приходи от основна дейност – хил.лв.	2237	1794	1848
б)	печалба/загуба от основна дейност – хил.лв.	9	-72	-15
в)	нетна печалба/загуба от дейността – хил.лв.	8	-56	8
г)	нетна печалба/загуба за периода на акция –лв.	0.043	-0.2879	0.042
д)	сума на активите – хил.лв.	4180	4008	4092
е)	нетни активи – хил.лв.	3454	3398	3405
ж)	акционерен капитал	194526	194526	194526
з)	брой акции	194526	194526	194526
и)	дивидент на акция	-	-	-
к)	доход на акция с намалена стойност.	-	-	-

Финасовите отчети се изготвят съгласно изискванията на МСС, МСФО и ЗС и са изготвени в хиляди лева.. Междинните финансови отчети са неаудирани

2.2. Рискови фактори

Дейността на “ЗШМ” АД е рискова в своята специфика – производство на шлифовъчни машини, рециклиране и ремонт на металорежещи машини

Главните източници на риск могат да се групират в четири категории:

1) Основен икономически риск

Това е рискът, произтичащ от общата икономическа среда. Със стабилизиране на общото икономическо състояние на страната влиянието на тази група рискови фактори ще има все по-малко влияние върху общия риск за инвеститорите

2) Риск, породен от курса на долара. Той се поражда от факта, че шлифовъчните машини се търсят основно от страни извън Евро съюза.

3) Фирмен риск

Този риск може да се класифицира в две категории:

а) Бизнес риск

Бизнес рискът е свързан с технологичното стъпало в развитието на предприятието в отрасъла и конкуренцията. За дружеството този риск оказва влияние, тъй като техническата му осигуреност подлежи на развитие. Рискът от конкуренцията също представлява определена заплаха за дружеството в частта на нелоялната конкуренция.

б) Финансов риск

Дейността на дружеството е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове и кредитните периоди, предоставяни на клиенти.

Риск от курсови разлики:

Дейността на дружеството да се осъществява изцяло в България и понастоящем е изложена на риск от курсови разлики поради това, че продава част от продукцията и стоките в долари.

4) Риск, породен от международната обстановка.

Съществува такъв вид риск във връзка с това, че продукцията на дружеството е насочена към външни пазари.

При вземане на решение за инвестиране в ценни книжа е от голямо значение да се извърши предварителен анализ на риска от възвращаемост на инвестицията. Рискът се предизвиква от различни източници, които имат различно влияние върху очакваните резултати.

3. Информация за емитента

3.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие:

а)	наименование	" Завод за шлифовъчни машини" АД
б)	номер и партида на вписване в търговския регистър	Ф.д. №5677/1997 , том 15, стр. 68, партида № 34, регистър 1 по описа на Пловдивския окръжен съд
	БУЛСТАТ	825400825 Ю
	данъчен номер	1168370055
в)	дата на учредяване	17.11.1997
	срок на съществуване	Безсрочен
г)	държава, в която емитентът е учреден	Република България
	седалище	гр. Асеновград
	адрес на управление,	ул . Цар Иван Асен II № 144
	телефон (факс),	тел. 0331-6-90-31; факс 0331-6-37-88
	e-mail	zshm@zshm-as.com
	web-site	www.zshm-as.com

д) важни събития в развитието на емитента за последните 3 финансови години:

През последните 3 финансови години:

- не е осъществено преобразуване или консолидация;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието;
- не е извършено придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността му;
- няма съществени промени в произвежданата продукция или в предоставяните услуги; няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност

3.2. Преглед на направените инвестиции:

"ЗШМ" АД не е правило инвестиции през последните 3 финансови години.

3.3. Преглед на дейността:

а) предмет на дейност на емитента и описание на основните сфери на дейност, основни категории продукти и/или предоставени услуги, реализирани на пазара през всяка от последните 3 финансови години;

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

Сфери на дейност :

Производство на универсални шлифовъчни машини с хидромеханично управление

- Плоскошлифовъчни;
- Кръглошлифовъчни;

Всички машини от този клас се отличават с широкия си спектър на приложение, висока надеждност, добро качество на обработката, наличие на различни автоматични подавания, позволяващи достигането на висока производителност на работа. От няколко години при повечето модели се работи със сертифицирани по международните изисквания (СЕ) електроелементи, всички изделия са окомплектовани с необходимите за нормална експлоатация принадлежности, както и комплект бързоизносващи се части. Електромагнитните маси за всички плоскошлифовъчни машини са на фирма "WALKER PILANA" от Чешката република.

- Плоскошлифовъчна машина с хидромеханично управление и кръстат супорт **ШПХ51.01.М**. Тя е предназначена за шлифване на сравнително по - голямогабаритни детайли е предназначена Размерите на работната маса са 400 x 1500 мм, максималната височина на шлифване (при нов камък) е 400 мм, а абразивният диск е с размери 450 x 63 мм. Мощността на главния двигател е 13 kW. Тези данни предполагат висока производителност на обработката.

- Плоскошлифовъчна машина с хидромеханично управление и кръстата маса **ШПХ32.11**. Тя е предназначена за равнинно шлифване на детайли от типа на планки, плочи фланци, зъбни колела и др., имащи високи изисквания за точност на формата, взаимно разположение и гладкост на повърхнините. Максималните размери на обработвания детайл са: 220 мм ширина, 630 мм дължина и 360 мм височина, а размерите на абразивния диск са 250 x 40 мм.

В отговор на необходимостта от увеличаване на ширината и височината на обработваемия детайл е създадена и се произвежда с успех **Гама плоскошлифовъчни машини** с кръстата маса и хидромеханично управление.. Тя включва :

- **ШПХ30.63** с размери на работната маса 300 x 630 мм и максимални размери на обработваемия детайл 320 x 680 x 360 мм.

- **ШПХ30.80** с размери на работната маса 300 x 800 мм и максимални размери на обработваемия детайл 320 x 870 x 500 мм.

- **ШПХ30.100** с размерите на работната маса са 300 x 1000 мм и максимални размери на обработваемия детайл 320 x 1060 x 500 мм.

- **ШПХ 4063Е** с размери на работната маса са 630 x 400 мм и максимални размери на обработваемия детайл 470 x 700 x 400 мм.

- Плоскошлифовъчната машина с вертикално вретено **ШПВ 01** е предназначена за равнинно шлифване при ремонт на цилиндрови моторни блокове на леко и тежкотоварни автомобили. С успех се използва и за обработка на детайли в общото машиностроене. Размерите на работната маса са 900 x 350 мм, а управлението е електромеханично.

- За шлифване на външни и вътрешни цилиндрични и конусни ротационни повърхнини е предназначена универсалната кръглошлифовъчна машина с хидромеханично управление **ШУ 321**. Максималният диаметър на шлифования детайл при външно шлифване е 320 мм, а при вътрешно - 250 мм. Максималната дължина на обработвания детайл е 720 мм

- Уникална като съчетание на възможности е комбинираната шлифовъчна машина **КШМ 01**. Тя може да извършва както равнинно шлифване, така и външно кръгло

шлифоване на ротационни детайли. Така тази машина за няколко минути може да се пренастрои от положение за плоско шлифоване с максимална дължина 300 мм и ширина 150 мм в позиция за кръгло шлифоване при максимален диаметър на детайла 190 мм и дължина до 250 мм.

Дървообработващи машини

Фирмата произвежда с успех четириоперационната дървообработваща машина **KB26**. Четирите възможни операции са: абрихт - ширина до 260 мм, щрайхмус - дебелина до 170 мм, борепарат - максимален диаметър на свредлото - до 16 мм и циркуляр с височина на рязане до 55 мм. Ножовият вал е с диаметър 100 мм, с три ножа, оборотите на въртене са 5000 в минута, а мощността на задвижване - 2,2 kW.

Производство на детайли за дървообработващи машини

От 1993 година “ЗШМ“ АД работи съвместно с фирми от Германия по изработване на детайли и възли за дървообработващи машини

б) основни пазари и продуктова структура:

<i>основни пазари</i>	<i>2006 г.</i>		<i>2007 г.</i>		<i>2008 г.</i>	
	<i>Хиляди лева</i>	<i>Хиляди лева</i>	<i>Хиляди лева</i>	<i>пазарен дял %</i>	<i>Хиляди лева</i>	<i>пазарен дял %</i>
Германия	234	234	206	12.25	168	10.12
Мексико			50	3		
Свободна безмитна зона	34	34				
Турция	113	113				
Египет	33	33				
Полша	50	50				
Австрия	42	42				
Унгария	36	36	60	3.55		
Гърция			20	1.2		
Русия			217	12.9	380	22.91
Вътрешен пазар	964	964	1129	67.10	1111	66.97

<i>Продуктова структура</i>	<i>2006 г.</i>		<i>2007 г.</i>		<i>2008 г.</i>	
	<i>Брой</i>	<i>Обем</i>	<i>Брой</i>	<i>Обем</i>	<i>Брой</i>	<i>Обем</i>
Шлифовъчни машини - в т.ч.	15	485	15	528	16	678
- Плоскошлифовъчни машини	11	329	10	329	6	267
- Универсални шлифов. машини	4	156	5	205	10	411
Дървообработващи машини..	1	1	1	1		
Пробивни машини					2	35
Детайли за дървообр. машини	69020	894	73116	950	61832	793
Други /услуги, наеми /		228		204		342
Всичко		1557		1683		1848

в) данни за конкурентоспособността на емитента и основания за приетите твърдения.

Дружеството не е конкурентно на Европейския пазар поради това , че не е въвело системата за качество ISO 9001-2000.

3.3.1. Друга информация:

а) Дружеството не разполага с данни за извънредни фактори, оказващи влияние по букви „а“ и „б“ на предходната точка;

б) описание на основните сезонни дейности;

“ЗШМ” АД няма сезонни дейности.

в) описание на суровините и материалите :

суровини и материали	Наличности в тонове
Отливки	282
Метали	88

Цената на основните суровини и материали е променлива и зависи от множество външни и вътрешни фактори.

г) описание на маркетинговите канали и на специалните методи на продажба (продажби на изплащане и др.);

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от 1 седмица до 60 дни.

д) зависимост на емитента от патенти, лицензи, договори (включително с доставчици и потребители) или нов производствен процес.

Дружеството не е зависимо от патенти, лицензи и договори.

3.4. Организационна структура:

“ЗШМ” АД е акционерно дружество и не е част от икономическа група. Няма дъщерни дружества.

Акционерният капитал на дружеството към 31.12.2008 г. е разпределен както следва:

	бр. акции	%
1. МЕТАЛОРЕЖЕЩИ МАШИНИ АД	89754	46,14%
2. ПЪЛДИН-ХОЛДИНГ АД	72 992	37,52%
3. Нефтохим - Инвест - Финанс АД	1102	0,57%
4. БМФ	131	0,07%
5. Колибар – Иван Христов ЕТ	140	0,07%
6. физически лица - 556 бр.	30407	15,63%

3.5. Имущество, производствени единици и оборудване:

“ЗШМ” 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

Обектът е разположен в Индустриалната зона в гр. Асеновград, на площ 44909 м².

а) обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи за последните 3 финансови години, включително оборудване на лизинг; тежести върху активите; производствен капацитет и степен на използване;

АКТИВИ	2005 г.	2006 г.		2007 г.		2008 г.	
	Обем лв.	Обем лв.	динамика %	Обем лв.	динамика %	Обем лв.	динамика %
I. ДЪЛГОТРАЙНИ	2522	1840	72.96	1669	90.91	1507	90.29
1. МАТЕРИАЛНИ	2522	1807	71.65	1661	91.92	1507	91.73
2. НЕМАТЕРИАЛНИ		33		8	24.24		

Структура	2006 г.	2007 г.	2008 г.
Земи	277	267	259
Сгради	1577	1549	1544
Машини и оборудване	1176	1194	1198
Съоръжения	305	305	305
Транспортни средства	52	61	71
Други ДМА	106	106	105

Тежести върху активите - няма

Производствен капацитет – Машините ни са стари – закупени и въведени в действие в периода 1970 – 1987 г. с ориентировъчен капацитет 440 часа на денонощие.

Степен на използване – за последния отчетен период 55 %

б) екологични въпроси, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите.

Производство не е свързано с отделяне на вредни вещества и отпадъци, които замърсяват околната среда.

4. Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи

4.1. Резултати от дейността:

а) информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития или нови разработки, които съществено се отразяват върху приходите от основна дейност на емитента, като се посочва степента на отражение върху приходите;

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството за периода 2006 – 2008 г. са представени в таблицата по-долу:

ПОКАЗАТЕЛ	2006 г.	2007 г.	2008 г.
БВП в млн. лева	42797	56520	Няма данни
Реален растеж на БВП	6.3	6.2	Няма данни
БВП на човек от населението в лева	6411	7379	-
Инфлация в края на годината	6,5%	12,5%	7.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,57148	1.40814	1.359265
Валутен курс на щ. долар в края на годината	1,48506	1.331220	1.387310
Основен лихвен % в края на годината	3,26	4.58	5.77
Безработица	9.12%	6.9%	5.6%

б) съществени изменения в приходите от основна дейност и посочване на степента, в която те са резултат от изменение в цените или обема на стоките или услугите, предлагани от емитента или от въвеждането на нови стоки или услуги;

Приходите от продажби за 2008 год. са се увеличили спрямо 2007 с 45 хил.лв или 2,45 % .

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 намаление с 38 хил.лв, а за фирма „Дема” ЕООД с 119 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 продукция за ф. Холцма. Общото намаление е с 157 хил.лв..

На второ място са приходите от производство на шлифовъчни машини - 678 хил.лв., които са се увеличили с 150 хил.лв. спрямо 2007г. През 2008 г. са произведени и реализирани 16 бр. шлайфмашини .

Резултата от отчетния период е печалба.

в) влияние на инфлацията и промените във валутния курс, ако тази информация е от съществено значение;

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 Евро съюза .

Инфлацията оказва съществено влияние върху себестойността на изделията, тъй като тя влияе върху цените на суровините .

г) информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко са оказали съществено влияние или които биха имали съществено влияние върху дейността на емитента.

Няма икономически данни, монетарни и политически фактори, които са оказали съществено влияние върху дейността на емитента

4.2. Ликвидност и капиталови ресурси:

а) Ликвидност :

Краткотрайни активи :	2006	2007	2007
I. Материални запаси			
Материали	320	352	362
Продукция	31	31	31
Незавършено производство	903	966	1137
Общо за група I:	1254	1349	1530
II. Краткосрочни вземания			
Вземания от свързани предприятия	606	694	837
Вземания от клиенти и доставчици	319	184	124
Съдебни и присъдени вземания		9	2
Данъци за възстановяване		8	9
Други краткосрочни вземания	10	7	2
Общо за група II:	935	902	974
III. Парични средства			
Парични средства в брой	149	86	79
Общо за група III:	149	86	79

Пасиви :	2006	2007	2008
I. Краткосрочни задължения			
Задължения към банки	7	53	48
Задължения към свързани предприятия	51	7	6
Задължения към доставчици и клиенти	331	273	361
Задължения към персонала	162	169	150
Задължения към осигурителни предприятия	79	80	83
Данъчни задължения	92	24	26
Други краткосрочни задължения	4	4	13
Общо за група I:	736	610	

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		2006	2007	2008
1	Коефициент на генерална ликвидност	коэф.	5,758	6,57	5,96
2	Коефициент на обща ликвидност	коэф.	3,220	3,83	3,76
3	Коефициент на бърза ликвидност	коэф.	1,490	1,62	1,53
4	Коефициент на незабавна ликвидност	коэф.	0,205	0,14	0,11
5	Коефициент на абсолютна ликвидност	коэф.	0,205	0,14	0,11

Анализът на стойностите на коефициентите за ликвидност показва влошаване в сравнение с предходната година. Факторите, оказали влияние за влошаването на този показател спрямо предходния период са:

1. Увеличаване на материалните запаси	15.35%
2. Увеличаване на краткосрочните вземания	7.68%
3. Увеличаване на краткосрочните задължения	7.29%

Коефициентите на незабавната и абсолютната ликвидност са еднакви поради това че “ЗШМ” АД няма направени краткосрочни инвестиции.

б) оценка на източниците и количествата парични потоци;

РАЗДЕЛИ	2006 отчет		2007 отчет		2008 отчет	
	Хил. лева	Относ. дял	Хил. лева	Относ. дял	Хил. лева	Относ. дял
I. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	2237	99,73	1794	98,73	1848	98,14
II. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	6	0,27	23	1,7	35	1,86
III. ИЗВЪНРЕДНИ ПРИХОДИ	0	0				

За “ЗШМ” АД основния източник на парични средства са Приходите от дейността т.е с намаляване на реализираната продукция се намалява количеството на основния паричен поток.

в) размер на заемите към края на разглеждания период и информация за техния падеж;

Задълженията в размер на 48 хил.лв. са кредити под формата на овърдрафт по разплащателна сметка предоставени съответно от :

Обединена българска банка (ОББ) с падежи:

- левов – 30 число на месеца
- евров – 18 число на месеца

“ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” АД (Българска пощенска банка)

- 30хил.лв с падеж 21 число от месеца.

г) информация за използваните финансови инструменти, падеж на всяко от вземанията, структура на наличностите във валута и на лихвените проценти, ако е от значение за оценка на ликвидността на емитента;

Вземания	сума	падеж
Вземания от свързани предприятия	837	75 хил.лв – 15 януари 286 хил.лв. - 31 март 476 хил.лв. – 14 ноември
Вземания от клиенти и доставчици	124	31 януари
Други краткосрочни вземания	2	31 януари

Валута :	Сума в хиляди
Евро	1
Долари	

д) информация за съществените ангажименти на емитента за извършване на капиталови разходи.

“ ЗШМ “ няма ангажименти за извършване на капиталови разходи..

4.3. За емитент на дялови ценни книжа - описание на неговата развойна дейност за последните 3 години, ако емитентът е извършвал такава дейност.

“ЗШМ“ няма развойна дейност.

4.4. Основни тенденции:

а) данни за основните тенденции в производството, продажбите и материалните запаси, поръчките, себестойностите и продажните цени за последната финансова година; посочване на несигурните обстоятелства, тенденциите в търсенето, поетите ангажименти или събития за текущата година, които могат да имат съществен ефект върху приходите от основна дейност, доходността, ликвидността или капиталовите ресурси или биха направили финансовата информация неточна относно бъдещите резултати от дейността или финансовото състояние на емитента;

От началото на годината дружеството е намалило значително продажбите и е затруднено да продължи нормално своята стопанска дейност. Световната икономическа криза се отразява негативно и върху нашата фирма. Поръчките от фирма „Дема“ ЕООД Асеновград и ф. „Холцма“ Германия намаляха почти със 95%. Традиционните клиенти на шлифовъчни машини също са в криза.

Фирмата участва в търгове за доставка на шлифовъчни машини в арабските страни, но и там конкуренцията е сериозна, а и обявяването на резултатите се забавя. Поради тази причина от м.февруари се провеждат частични съкращения и голяма част от персонала премина на четири часов работен ден. През този кризисен период се опитваме с възможно най малко разходи да изпълним макар частично някои задачи по инвестиционната програма на фирмата. Възможно е да се приемат и по-драстични мерки, включително и намаляване на персонала до критичния минимум за фирмата.

5. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители

5.1. Информация за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, висшия ръководен състав и за служителите, от чиято работа емитентът зависи:

5.1.1. за физическите лица:

Физически лица - членове на Съвета на директорите :

а) трите имена - Васил Вангелов Димитров – член на СД ;

б) данни за извършвана извън емитента дейност – Не участва в други дружества като член на управителни или на контролни органи, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност;

в) относим професионален опит, включително:

аа) дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи или съдружници през последните 5 години;

През последните 5 години не е бил член на управителните и на контролните органи, прокурист или съдружник в друго дружество.

бб) принудителни административни мерки или административни наказания, наложени на лицето през последните 5 години във връзка с дейността му; ако такива не са наложени, този факт се указва изрично;

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

Висш ръководен състав :

а) трите имена – инж.Данко Христов Толев – Зам.директор по производствените въпроси.

б) данни за извършвана извън емитента дейност – член на СД на “Металорежещи машини “ АД Асеновград

в) относим професионален опит, включително:

аа) дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи или съдружници през последните 5 години;

През последните 5 години е бил член на СД на “Металорежещи машини “ АД Асеновград

бб) принудителни административни мерки или административни наказания, наложени на лицето през последните 5 години във връзка с дейността му; ако такива не са наложени, този факт се указва изрично;

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

а) трите имена - Лалка Петрова Янакиева – Гл.счетоводител

б) данни за извършвана извън емитента дейност – член на СД на “Металорежещи машини “ АД Асеновград.

в) относим професионален опит, включително:

аа) дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи или съдружници през последните 5 години;

През последните 5 години е била член на СД на “Металорежещи машини “ АД Асеновград

бб) принудителни административни мерки или административни наказания, наложени на лицето през последните 5 години във връзка с дейността му; ако такива не са наложени, този факт се указва изрично;

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

а) трите имена - инж.Елина Иванова Ладжева – н-к Търговски отдел

б) данни за извършвана извън емитента дейност – Изп.директор на “Металорежещи машини “ АД Асеновград

в) относим професионален опит, включително:

аа) дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи или съдружници през последните 5 години;

През последните 5 години е била член на СД на “Металорежещи машини “ АД Асеновград

бб) принудителни административни мерки или административни наказания, наложени на лицето през последните 5 години във връзка с дейността му; ако такива не са наложени, този факт се указва изрично;

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

5.1.2. за юридическите лица - наименование, седалище и адрес на управление, предмет на дейност, номер и партида на вписване в търговския регистър, код по БУЛСТАТ, данъчен номер, както и данните по т. 5.1.1 за лицето, което ги представлява при изпълнение на задълженията им в управителните и в контролните органи.

Наименование	"Металорежещи машини" АД
Седалище	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
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 сега
дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи 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

Наименование	"Джи Си Джи" ООД
Седалище	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 спедиторска дейност, разработване на финансово-икономически и правни проекти, обосновки за организационни и производствени структури на новоизграждащи 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
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 му	Не ни е известно да има налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години

Наименование	. "ЗЕТ БИ" ЕООД
Седалище	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 спедиторска дейност, разработване на финансово-икономически и правни проекти, обосновки за организационни и производствени структури на новоизграждащи 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
БУЛСТАТ	
Данъчен номер	1503003209
с представител :	
име, бащино, фамилия	Галина Стефанова Атанасова

<i>дейност извършвана извън дружеството</i>	юрист
<i>относим професионален опит</i>	
<i>дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи или съдружници през последните 5 години</i>	Не ни е известно
<i>принудителни административни мерки или административни наказания, наложени на лицето през последните 5 години във връзка с дейността му</i>	Не ни е известно да има налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години

5.2. Информация за дейността на управителните и на контролните органи, включително:

а) датата на изтичане на срока на текущите договори с членовете на управителните и на контролните органи, както и периода, през който те са заемали длъжността;

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.

б) данни от договорите за управление с емитента или негови дъщерни дружества относно компенсациите, които членовете на управителните и на контролните органи биха получили при прекратяване на договорите им; ако такива не са предвидени, това трябва да бъде изрично указано.

Няма предвидени компенсации.

5.3. Друга информация:

а) възнаграждения на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за последната финансова година, изплатени от емитента и неговите дъщерни дружества, включително:

аа) получени суми и непарични възнаграждения;

Васил Вангелов Димитров	14662 лв.
Атанас Иванов Марков	41102 лв.
Георги Иванов Трифонов	43992 лв.
Галина Стефанова Атанасова	14662 лв.

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

Няма такива

вв) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения;

Няма такава

б) информация за служителите:

аа) брой на служителите към края на всяка от трите предходни финансови години, както и промените в броя, ако са съществени; справка за основните категории служители по вид дейност:

	2006	2007	2008
<i>брой на служителите</i>	92	79	72
<i>По категории :</i>			
<i>Ръководни кадри</i>	11	11	7
<i>Аналитични специалисти</i>	3	3	7
<i>Приложни специалисти</i>	6	9	9
<i>Пом.обслужващ персонал</i>	5	6	4
<i>Квалифицирани произв. работници</i>	28	26	26
<i>Оператори на машини и съоръжения</i>	25	16	13
<i>Ниско квалифицирани работници</i>	10	8	6

бб) информация относно отношенията между управителните органи и профсъюзните организации на служителите;

Няма подписан Колективен трудов договор, има само представители на КНСБ.

в) информация за притежавани акции на емитента:

аа) 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 този клас;

			бр.акции	%
	Общ брой акции		91032	
1	Металорежещи машини АД	Председател на СД	89754	98,6%
2	Джи Си Джи ООД	Член на СД	0	0
3	Васил Вангелов Димитров	Зам.председател на СД	209	0,23%
4	“ЗЕТ БИ” ЕООД	Член на СД	0	0
5	Атанас Иванов Марков	Прокурист	330	0,36%
6	Георги Иванов Трифонов		0	0
7	Данко Христов Толев	ЗДПВ	263	0,29%
8	Лалка Петрова Янакиева	Гл.счетоводител	214	0,24%
9	Елина Иванова Ладжева	Н-к Търговски отдел	262	0,29%

бб) описание на постигнатите договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

Няма такива договорености

6. Акционери със значително участие. Сделки със свързани (заинтересувани) лица

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

6.1.1. за физическите лица - трите имена, брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на емитента;

Няма физически лица , които да притежават над 5 на сто от акциите на “ЗШМ” АД.

6.1.2. за юридическите лица - наименование, седалище и адрес на управление, брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на емитента;

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

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

6.1.3. посочване на съществена промяна в броя на притежаваните акции за последните 3 години за всеки един от акционерите.

През последните 3 финансови години няма промени в броя на притежаваните от тях акции.

6.2. Данни за лицето/лицата, които упражняват контрол върху емитента пряко или непряко, доколкото емитентът има информация за тях, и по-конкретно:

6.2.1. за физическите лица - трите имена, брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на емитента и начин на контрол върху него;

Няма физически лица , които да упражняват контрол върху “ЗШМ” АД.

6.2.2. за юридическите лица - наименование, седалище и адрес на управление, брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на емитента и начин на контрол върху него.

6.3. Сделки със свързани лица:

а) вид и размер на всички сделки;

	хил.лв.		
"Металорежещи машини" АД	2006	2007	2008
предоставени услуги	45	6	108
материали	24	56	13
"ЗШМ" АД			
предоставени услуги	129	188	243
материали	2		

<i>“Пълдин холдинг” АД</i>	<i>2006</i>	<i>2007</i>	<i>2008</i>
предоставени услуги	61		
<i>“ЗШМ” АД</i>			
Договор за наем	45	51	15

Договори за депозит между :

“Пълдинг холдинг” АД и “ЗШМ” АД. “ЗШМ” АД предоставя на “Пълдинг холдинг” АД 602 хил. лв. при годишна лихва в размер на основния лихвен процент на БНБ плюс един процент за срок от 12 месеца. За гарантиране на предоставената сума “Пълдинг холдинг” АД блокира в полза на “ЗШМ” АД притежавани от него 23438 акции от капитала на “ЗШМ” АД.

“Металорежещи машини” АД и “ЗШМ” АД. “ЗШМ” АД предоставя на “Металорежещи машини” АД 30 хил. лв. при годишна лихва в размер на основния лихвен процент на БНБ плюс един процент за срок от 12 месеца.

б) размер на отпуснатите от емитента заеми.

“ЗШМ” АД не е отпуснало заеми.

7. Финансова информация

7.1. Годишните финансови отчети за последните 3 години, включително консолидираните финансови отчети, ако такива са изготвени, одитирани от регистриран одитор, включващи най-малко:

- а) баланс;**
- б) отчет за приходите и разходите;**
- в) отчет за собствения капитал;**
- г) отчет за паричните потоци;**
- д) приложения към финансовите отчети.**

7.2. Отчет/и за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството.

7.3. Одиторски доклади за всеки от периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети.

7.4. Междинните финансови отчети за текущата година, които може да не са одитирани (това обстоятелство се посочва изрично), съдържащи информацията по т. 7.1.

Информацията по т.7.1 до т. 7.4 може да се намери в интернет страницата на Комисията за финансов надзор.

7.5. Информация за всички продажби зад граница и процентното им съотношение към всички продажби.

<i>основни пазари</i>	<i>2006 г.</i>		<i>2007 г.</i>		<i>2007 г.</i>	
	<i>Хиляди лева</i>	<i>пазарен дял %</i>	<i>Хиляди лева</i>	<i>пазарен дял %</i>	<i>Хиляди лева</i>	<i>пазарен дял %</i>
Германия	234	15.54	206	12.25	168	10.12
Мексико			50	3		
Свободна безмитна зона	34	2.26				
Турция	113	7.50				
Египет	33	2.19				
Сенегал						
Полша	50	3.32				
Австрия	42	2.79				
Унгария	36	2.90	60	3.55		
Гърция			20	1.2		
Русия			217	12.9	380	22.91

7.6. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента, ако такива са имали или могат да имат съществено влияние върху финансовото състояние на емитента или неговата рентабилност.

“ЗШМ” АД няма за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация

7.7. Дружествена политика по отношение разпределянето на дивиденди и информацията относно дивиденда на акция за последните 3 финансови години.

През последните 3 финансови години “ЗШМ” АД не е изплащало дивиденди

7.8. Описание на съществените промени във финансовото и търговското състояние на емитента, настъпили след датата на публикуване на годишния или на

последния междинен финансов отчет. Ако такива не са настъпили, това трябва да бъде изрично посочено.

Не са настъпили съществени промени промени във финансовото и търговското състояние на “ЗШМ” АД след датата на публикуване на последния междинен финансов отчет

8. Допълнителна информация

8.1. Информация за акционерния капитал:

а) размер на капитала;

194526 лв.

б) брой акции;

194526 акции

в) брой на емитираните и изцяло изплатени акции и брой на емитираните и частично изплатени акции;

Всички акции са изплатени.

г) номинална стойност на акциите;

Номиналната стойност на акциите е 1 лев.

д) брой на акциите в обращение в началото и в края на годината;

- брой акции към 01.01.2008 г. - 194526 бр.

- брой акции към 31.12.2008 г. - 194526 бр

е) информация, дали повече от 10 на сто от капитала е бил заплатен с активи, различни от парични средства, за периода от последните 5 години;

Няма заплащане на капитала с активи, различни от парични средства

ж) брой, балансова стойност и номинална стойност на акциите на емитента, притежавани от него или от негово дъщерно дружество;

“ЗШМ” АД не притежава пряко или чрез свързани лица собствени акции.

з) Увеличение на капитала

Няма решение на Общото събрание на акционерите за увеличаване на капитала.

и) Опции върху капитала;

“ЗШМ” АД не е издавало опции и няма поети ангажименти за издаване на опции.

к) история на акционерния капитал за последните три години.

През последните 3 финансови години няма промяна на регистрирания акционерен капитал на дружеството.

8.2. Информация за устава:

а) описание на правата :

Акциите на дружеството са безналични. Те са неделими и съдържат:

- обозначение;
- номинала на акцията и датата на емисията;
- пълни идентификационни данни за притежание;
- пореден намер на акцията;
- фирмата, седалището и регистрационни данни за дружеството;

Права по акциите

Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

б) описание на условията, съгласно които се свикват годишното събрание на акционерите и извънредното събрание на акционерите, включително условията за участие в събранието;

Общото събрание на акционерите се свиква на редовно заседание най-малко веднъж годишно.

Съветът на директорите е длъжен да свика Общото събрание на акционерите на извънредно заседание в случаите на реализирани загуби, надвишаващи 10 на сто от номиналната стойност на капитала, ако започне производство за несъстоятелност, както и във всички случаи на опасност за икономическата стабилност на дружеството, ако според обстоятелствата трябва да бъдат взети мерки от компетентност на Общото събрание.

Общото събрание на акционерите може да се свика и по искане на акционери, притежаващи най-малко 1/5 (една пета) от капитала.

Общото събрание на акционерите се свиква по реда на чл.223 от Търговския закон.

Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител, няколко акционери могат да упълномощят общ представител. Пълномощниците на акционери с поименни акции или временни удостоверения трябва да представят и писмено пълномощно.

в) кратко описание на всяка разпоредба в устава на емитента или в правилата за работа на управителния орган, която би довела до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху емитента в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо;

Няма разпоредби в Устава или в правилата за работа на управителните органи, която би довела до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху емитента в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо емитента.

г) описание на условията в устава, отнасящи се до промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона.

Няма предвидени условия в Устава, касаещи промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона.

8.3.1. За емитент на дялови ценни книжа - кратко описание на всеки съществен договор, различен от договорите, сключени по повод неговата обичайна дейност, по който емитентът или член на икономическата група е страна, за периода от две години преди публикуването на документа, като се посочват датите, страните, предметът на договорите и условията по тях.

Няма сключени договори извън обичайната дейност на емитента.

8.4. Информация относно всяко дружество, в което емитентът има (пряко или непряко) дългосрочно участие, балансовата стойност на което възлиза на над 10 на сто от капитала му:

“ЗШМ” АД няма дългосрочно участие в дружество, балансовата стойност на което възлиза над 10 % от капитала му.

8.5. Посочване на централния ежедневник, който емитентът използва за публикуване на поканата за свикване на общо събрание на акционерите.

Емитентът при свикване на общото събрание използва услугите на вестник “Монитор”.

8.6. Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти.

Допълнителна информация може да бъде получена :
в “Завод за шлифовъчни машини” АД гр. Асеновград,
ул. “цар Иван Асен II” № 144,

работно време от 8 до 12 и от 12.30 до 16,30 часа
или на телефон (0331) 6 90 31 от Прокурита - Атанас Марков
и (0331) 6 37 97 от Директор за връзки с инвеститорите - Юлия Кичукова

Гл.счетоводител :.....
/ Л.Янакиева /

ДВИ :.....
/ Ю.Кичукова /

Прокурит :
/ инж.Ат.Марков /