

**“ЗАВОД ЗА ШЛИФОВЪЧНИ МАШИНИ” АД**  
**АСЕНОВГРАД**

**Междинен отчет**  
за дейността на “ЗШМ” АД

31. декември 2008 г.  
гр. Асеновград

Във връзка с изискванията на чл. 33/1/ от Закона за счетоводството ви представяме отчет за управлението за 2008 г., който отразява достоверно изложение за развитието на дейността и състояние на дружеството в областта на научните изследвания и проучвания, както и движението на акциите в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

## 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 № 1, 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 31.12.2008 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	1102	0,57%
4. БМФ	131	0,07%
5. Колибар - Иван Христов ЕТ	140	0,07%
6. физически лица - 571 бр.	30407	15,63%

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 Прокуриснт
---	-------------------------------------

**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, прокуриснт, 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

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
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 Прокуриснт от 26.05.2005 до сега
дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуриснти 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 му	Няма налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните 5 години

## 3. "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.
<i>номер и партида на вписване :</i>	ф.д. 319/2003 . том 2, стр.74, п.18, регистър 1
<b>БУЛСТАТ</b>	115777187
<i>Данъчен номер</i>	
<i>с представител :</i>	
<i>име, бащино, фамилия</i>	инж.Георги Иванов Трифонов
<i>Притежавани акции на дружеството</i>	няма
<i>Образование и квалификация</i>	Висше инженерно
<i>дейност извършвана извън дружеството</i>	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
<i>относим професионален опит</i>	
<i>дружества, в които са били членове на управителните и на контролните органи, прокуристи или съдруженици през последните 5 години</i>	"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
<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

#### 4. "ЗЕТ БИ" ЕООД

<i>Седалище</i>	гр.Пловдив
<i>Адрес на управление</i>	ул. Брезовска № 176
<i>Предмет на дейност :</i>	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.
<i>номер и партида на вписване :</i>	ф.д. 320/2003 . том 3 . стр.42, п.10
<b>БУЛСТАТ</b>	
<i>Данъчен номер</i>	1503003209
<i>с представител :</i>	
<i>име, бащино, фамилия</i>	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

### **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 последната финансова година за дейността им като такива:

Васил Вангелов Димитров	15005.42 лв.
Атанас Иванов Марков	40384.46 лв.
Георги Иванов Трифонов	45016.26 лв.
Галина Стефанова Атанасова	15005.42 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			2006	2007	2008
1	Коефициент на обща ликвидност	коэф.	3,22	3,74	3,88
2	Коефициент на бърза ликвидност	коэф.	1,49	1,57	1,55

3	Коефициент на незабавна ликвидност	коэф.	1,49	1,57	1,55
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	коэф.	0,21	0,14	0,07

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%

#### Оценка на източниците и количествата парични потоци

	2007			2008		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
Приходи от продажби	1621	1737	(116)	1915	1913	2
От финансова дейност	101	48	53	260	304	(44)
Общо	1722	1785	(63)	2175	2217	(42)

От паричния поток е видно, че постъпленията от продажби са се увеличили с 294 хил.лв или това е с 15.35% спрямо 2007 г. от които 232 хил.лв. са аванси по сделки които ще се реализират през първото тримесечие на 2009 г. 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.

Увеличаването на краткосрочните задължения се дължи на получените аванси по сделки които ще се реализират през първото тримесечие на 2009 г. Но все още като най-голямо перо на краткосрочните задължения си остават заплатите на работниците и служителите и дължимите осигуровки към тях – 234 хил.лв., от които 79 хил.лв. са от 2005 г. и 115 хил.лв от 2006 г.

Увеличен е дялът на незавършеното производство. Увеличението се дължи на поръчки, които ще се реализират до края на първо тримесечие на 2009 г. и на направени капиталови разходи за ремонти на машини и съоръжения, които се извършват по стопански начин и все още не са завършени.

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 4060 х. лв., от тях 3402 х. лв. или 83,79 % е собствен капитал и 658 х.лв. или 16,21 %

- пасиви (привлечен капитал). В сравнение с базисния период капиталът е увеличен с 52 х. лв.

Като структура собственият капитал се разпределя на основен - 5.70 %, резерви – 94.18 % и финансов резултат - печалба – (0.12 %) и е увеличен спрямо предходната година вследствие на реализираната печалба от 4хил.лв.

Пасивите възлизат на 658 хил.лв. и са със 48 хил. лв. по-вече от предходната година.

Един лев от пасивите се покрива с 0,1875 лева собствен капитал, което е с 0,0025 лева или 1.33 % повече в сравнение с предходната година.

Основните фактори, оказали влияние за влошаването на този показател спрямо предходната година са увеличаването 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 2006 – 2008 г. са представени в таблицата по-долу:

ПОКАЗАТЕЛ	2006 г.	2007 г.	2008 г.
Инфлация в края на годината	6.5	12,5	7.8
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%

#### *основни пазари и продуктова структура:*

основни пазари	2006 г.		2007 г.		2008 г.	
	Хиляди лева	пазарен дял %	Хиляди лева	пазарен дял %	Хиляди лева	пазарен дял %
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
Вътрешен пазар	964	64.01	1129	67.10	1111	66.97

Продуктова структура	2006 г.		2007 г.		2008 г.	
	Брой	Обем	Брой	Обем	Брой	Обем
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		315		333
Всичко		1557		1794		1839

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 продукцията 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.

### ***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 Евро съюза .

Инфлацията също оказва съществено влияние върху себестойността на изделията .

Прокурист

