

КММ АД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2010

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО). Този отчет е заверен от Мур Стивънс България - одит ООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД

на управлението по чл. 33 от Закона за счетоводството

2010 година

“КММ“ АД 9700 гр Шумен, бул. “Мадара” 38

Тел. (+359 54) 89 20 20; (+359 54) 850 220; факс: (+359 54) 830 655

1. Обща информация за дружеството

“КММ” АД ,гр. Шумен, рег. по ф.д. № 94 по описа на ШОС, ФО, за 1994 г., БУЛСТАТ 127013845

1. “КММ” АД е публично акционерно дружество, регистрирано по ТЗ, подчинено на режима, установен за публичните дружества в Закона за публично предлагане на ценните книжа.

Дружеството няма подразделения и дъщерни дружества.

“КММ” АД е учредено в Република България, със седалище в гр. Шумен и адрес на управление Бул. “Мадара” № 38, тел. /054/ 89 20 20, факс /054/ 830 655, e-mail: office@kmmbg.com,

Управление: Дружеството има едностепенна система за управление.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (към датата на изготвяне на настоящия доклад):

1. Илиян Димитров Тодоровски, ЕГН:6107183084 – Председател на СД;
2. Пламен Дончев Костов, ЕГН:6108044020-Изпълнителен Директор;
3. Ирина Ненова Папазова, ЕГН 8003223091- Член на СД

Възнаграждението на Съвета на Директорите през 2009г. възлиза на 126 000лева.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (към 31.12.2008 г.):

- 1.Илиян Димитров Тодоровски, ЕГН:6107183084 - Председател на СД;
- 2.Пламен Дончев Костов, ЕГН:6108044020- Изпълнителен Директор;
3. Ирина Ненова Папазова, ЕГН 8003223091- Член на СД

Локации и клонове:

Административната и производствената дейност на “КММ” АД е локализирана на адреса на управлението на дружеството – гр. Шумен, 9700, бул. “Мадара” № 38. През 2008г. дружеството има регистриран клон с адрес на управление гр.София, ул.”Шаварски път”№3.

Основни собственици:

2. Акционерна структура по притежавани пакети (над 5% от капитала на дружеството) :

- 1) М.Сигма Инженеринг ООД, регистрирано по Законите на Англия и Уелс под № ОС302339, Бристол, ул. Свети Томас № 21, притежаваща 125 459 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 49.14% от капитала на дружеството; Придобити през месец юли 2002 г.;
- 2) Пламен Дончев Костов – притежава 40 000 броя акции с право на глас, представляващи 13.33% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 3) Драгомир Димитров Пантелеев - притежава 33500 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 11.16% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;
- 4) Илиян Димитров Тодоровски – притежава 30 150 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 10,05% от капитала на дружеството; Придобити месец юли 2002 г.;

Организационна структура:

“КММ” АД произвежда широка гама продукти: парни и водогрейни котли, теплообменници (подгреватели, охладители, кондензатори), хидрофори, цистерни, резервоари за съхранение на газове и течности под налягане, филтри (горивни, маслени, водни), грайфери за насипни товари, шнекови транспортъори и др. Изработва метални

конструкции по документация на клиента, по собствена такава или съвместно разработена с клиента. Извършва ремонт на поднадзорни топлотехнически съоръжения. Продукцията е предназначена както за вътрешния, така и за международния пазар (Германия, Холандия, Дания).

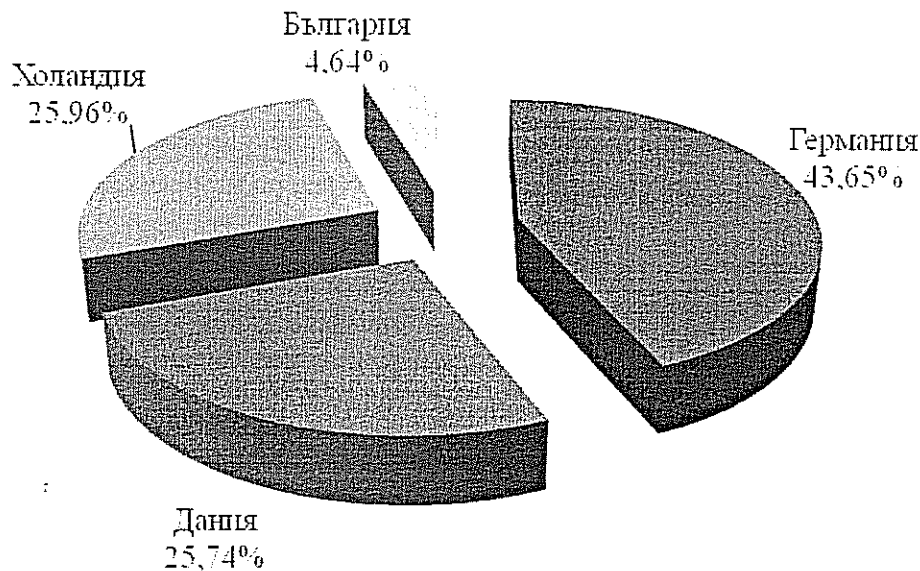
Портфолиото на “КММ” АД включва групи продукти както следва:

- Корабни изделия – спомагателни парни котли, утилизационни парни котли, топлообменници, подгреватели, кондензатори, охладители, хидрофори, турболентни сепаратори за отпадни води, твиндечни палуби за кораби с общо предназначение, шумоискроуловители, стартови бутилки, гърловини, люкове, филтри, кнехтове, мачти, и други.
- Изделия от общото машиностроене – цистерни и резервоари за съхранение на газове и течности под налягане, силози, шнекове, индустриални котли, товарещи устройства за пренос на течни горива, фланци, метални конструкции по документация на клиента.

Външните пазари на компанията са силно повлияни от задълбочаващата се криза в корабостроенето, същото важи и за вътрешния пазар.

Дружеството продължава да работи на традиционните си пазари в Германия – “Блом и Фос”, “ЕМКО Уитън”, „Айзенман”, в Дания – „Аалборг Индъстриз”, в Холандия „Аалборг Индъстриз Инерт Газ Систъмс”, в България – “Булярд – корабостроителна индустрия”.

За 2010 г. дялът на основните клиенти по държави от общите приходи от продажби е както следва:



2. Преглед на дейността на дружеството през 2010 г.

Следвайки основните цели за развитие КММ АД през 2010 г. продължи интензификацията на производство и активен маркетинг както на външния така и на вътрешния пазар. Доразвити бяха търговските взаимоотношения с фирма ЕМКО-ГЕРМАНИЯ - увеличение на продажбите спрямо предходната година с 150%, ААЛБОРГ ИНДЪСТРИЗ – Дания - увеличение на продажбите спрямо предходната година с 48%. Запазени са оборотите с фирма БЛОМ И ФОС – Германия, а са намалени тези с ААЛБОРГ ИНЕРТ ГАЗ СИСТЪМС – Холандия и БУЛЯРД КИ – България.

Продажбите в процентното съотношение по пазари са както следва:

България-4,64%;
Европа-95,36%

Основните акценти през 2010г. са:

1. Изпълнение на програмата от антикризисни мерки:

- ограничаване назначаването на нови работници и служители;
- оптимизиране и строг контрол на разходите за поддръжка;
- оптимизиране и строг контрол на административните разходи;
- стремеж към повишаване производителността спрямо 2009 година

2. Повишаване качеството на произвежданата продукция, наложено от външните ни партньори.

3. Актуализиране цените на произвежданите изделия съобразно реалните цени на материали, енергия и труд.

4. Повишаване на финансовата дисциплина и контрол върху паричния поток и материалните запаси-отписване и бракуване на негодни краткотрайни материални активи, които са били неизползваеми; ефективен контрол при разходване на материали и консумативи; строга отчетност на материалните запаси и др.

3. Анализ на резултатите от дейността през 2010г.

Източник на финансиране на дружеството са генерираните парични средства от дейността. Оперативно за финансиране на дейността си компанията ползва ресурси по договорените овърдрафт и инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД.

Дружеството обслужва и посреща в дължимите периоди кредит овърдрафт в размер на 200 000 евро и инвестиционен кредит в размер на 382 450 евро.

През 2010г. в дружеството е реализиран проект по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007-2013, операция : BG161PO003-2.1.04 „Технологична модернизация в малки и средни предприятия”, който включва извършване на строително ремонтни работи и доставка, монтаж и пускане в експлоатация на машини и оборудване както следва:

- Четиривалова машина за огъване на листов материал с CNC управление;
- Колонна машина за подфлюсово заваряване;
- Камера за бластиране с оборудване;
- Камера за боядисване / сушене с оборудване;
- Плотер, мултифункционално устройство, компютърна конфигурация.

Резултати от направената инвестиция ще се наблюдават през 2011 г и следващите години чрез постигане на конкретните цели на дружеството – подобряване качеството на произвежданите изделия, оптимизиране на разходите в производствения процес, увеличаване производствения капацитет.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Приходите от продажби през 2010 г. са в размер на 2 326 хил. лв към 3 488 хил. лв. за 2009. Трябва да се отбележи намалението на приходите през 2010г. с 33,31% спрямо 2009г., което е в резултат на световната икономическа криза и свиване на търсенето.

Структура на приходите за 2010г.

Нетни приходи от продажба на:	2010г.	2009г.
Продукция	2 016	3 296
Услуги	154	61
Други	156	131
Общо	2 326	3 488

Разделяне на приходите от продажби по групи клиенти:

Клиент	2010 г.	2009г.
Булярд КИ ЕАД	60	1 713
Блом и Фос	216	237
Аалборг Индъстриз-Дания	503	339
Аалборг Индъстриз Иверт Газ Систъмс-Холандия	508	564
Емко-Германия	615	246
Други	114	27

Икономическите показатели в обобщен вид за последните две години са както следва:

	2010	2009
Възвръщаемост на капитала	(0,044)	0,025
Брутен маржин	14,52%	36,19%
Обръщаемост на активите	0,179	0,280
Текуща ликвидност	1,255	1,984
Бърза ликвидност	0,45	0,993
Обръщаемост на материалните запаси	1,617	3,004
Задължения към собствения капитал	12,31%	1,92%
Покритие на лихвите	0,424	1,364

4. Планове за развитие на дружеството през 2011 г.

На база на анализ на продуктовете групи и конкурентната среда по пазари, както и очакваното негативно влияние на международната финансова криза компанията предприема ефективни действия за подобряване на производителността и намаляване на разходите.

Заложените цели в програмата за 2011 г. са:

1. Увеличаване на производствените обеми спрямо 2010г.
2. Оптимизиране и намаление на разходите на компанията.
3. Повишаване на ефективността от основна дейност.
4. Разширяване на пазарните си дялове на компанията на основни пазари в т.ч. на местния пазар.

5. Информация по чл. 187 и чл. 247 от ТЗ

През изтеклата година Председателя на Съвета на Директорите е придобил 150 акции на дружеството.

6. Финансови инструменти и управление на финансовия риск.

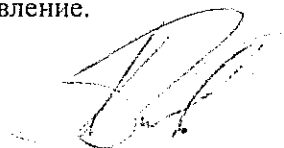
Оценката по отношение на кредитния и ликвидния риск е в нормалните оперативни рамки, като анализът е направен на базата на параметрите по текущите договори за финансиране, прогнозиран паричен поток и състояние на компанията. Мениджментът на компанията оценява пазарният риск, като ограничена в нормални рамки заплаха.

В дружеството функционира организирана система по мониторинг на основните икономически показатели и гъвкава система за коригиращи действия.

7. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 94, ал. 2, т. 3 ЗППЗК

В дружеството се изпълнява стриктно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Дейността на управителните органи на дружеството е изцяло в съответствие с програмата, съответно със стандартите за добро корпоративно управление.



(Изпълнителен Директор)

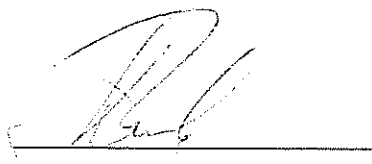
Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовия отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2010 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.



Изпълнителен Директор:

Дата: 15.02.2011 г.
Гр. Шумен