

КММ АД
ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
31 ДЕКЕМВРИ 2011

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2011 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

2011 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 2011г. възлиза на 126 000лева.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (към 31.12.2010 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 1431 район Възраждане ул.АКАДЕМИК ИВАН ЕВСТАТИЕВ ГЕШОВ № 2Е, СГРАДА 1, ет. 4, ап. 104

Основни собственици:

2. Акционерна структура по притежавани пакети (над 5% от капитала на дружеството) :
- 1) Панайотис Канеллопулос, притежаващ 147 418 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 49.14% от капитала на дружеството; Придобити през месец март 2011 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 30 130 броя акции с право на глас в ОС, представляващи 10,04% 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 (алуминиеви и стоманени) 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, метални конструкции по документация на клиента.

Външните пазари на компанията са идентифицирани като силно конкурентни, относно корабните топлотехнически съоръжения, същото важи за вътрешния пазар за изделията от общото машиностроене.

При определяне на основните си пазари компанията се фокусира върху конкретни пазарни сегменти и задоволяване на конкретни, специфични изисквания на потребителите.

Това е особено изразено при маркетинговия подход на компанията на международния пазар.

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

За 2011 г. дялът на основните клиенти по държави от общите приходи от продажби на продукцията е както следва:



2. Преглед на дейността на дружеството през 2011 г.

Следвайки основните цели за развитие КММ АД през 2011 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 79,51. Увеличени са и оборотите с фирма БЛОМ И ФОС – Германия, а са намалени тези с ААЛБОРГ–Холандия и БУЛЯРД КИ – България.

През 2011 г. компанията активно работи по разработването на нови клиенти – например УНИВЕРСАЛ, Германия, като за целта бяха проведени множество одити от страна както на потенциалния клиент, така и на представители на крайния клиент. Посетено беше и международното специализирано изложение Europort 2011.

Продажбите в процентното съотношение по пазари са както следва:

България-10.00%;
Европа-90.00%

Основните акценти през 2011 г. 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 2011 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.
5. През 2011 г. беше приключен окончателно и инвестиционният проект по европейската програма за насърчаване на малки и средни предприятия.

3. Анализ на резултатите от дейността през 2011 г.

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.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Общата сума на приходите през 2011 г. са в размер на 4 049 хил. лв към 3 488 хил. лв. за 2010. Трябва да се отбележи увеличението на приходите през 2011 г. с 16,08% спрямо 2010 г.

Структура на приходите за 2011г.

Нетни приходи от продажба на:	2011г.	2010г.
Продукция	3 622	2 016
Услуги	158	154
Други	269	156
Общо	4 049	3 488

Разделяне на приходите от продажби на продукция по групи клиенти в хил.лв:

Клиент	2011 г.	2010 г.
Булярд КИ ЕАД	116	60
Блом и Фос	1 031	216
Аалборг -Дания	432	503
Аалборг -Холандия	413	508
Емко-Германия	1 104	615
Айзенман-Германия	237	25
Други	716	89
ОБЩА СУМА	3 622	2 016

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

	2011	2010
Възвръщаемост на капитала	0,005	0,044
Брутен маржин	26,77%	14,52%
Обръщаемост на активите	0,363	0,179
Текуща ликвидност	1,151	1,255
Бърза ликвидност	0,52	0,45
Обръщаемост на материалните запаси	3,357	1,617
Задължения към собствения капитал	7,12%	12,31%
Покритие на лихвите	0,071	0,424

4. Планове за развитие на дружеството през 2012 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 2012 г. са:

1. Увеличаване на производствените обеми спрямо 2011 г.
 2. Оптимизиране и намаление на разходите на компанията.
 3. Повишаване на ефективността от основна дейност.
 4. Разширяване на пазарните дялове на компанията на основни пазари в т.ч. на местния пазар. През 2012 ще се проведат следните международни изложения – Navalia през м.Май, Posidonia през м.Юни, SMM през м.Септември.
 5. Повишаване квалификацията на заварчиците и внедряване и сертифициране по ISO 3834-2 и AD Merkblatt 2000 за пренос на маркировки.
 6. Повишаване енергийната ефективност на фирмата чрез завършване процеса по газификация.
- 7. Информация по чл. 187 и чл. 247 от ТЗ**
През изтеклата година членовете на Съвета на Директорите не са придобивали и не са прехвърляли 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 ЗПЩК

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)

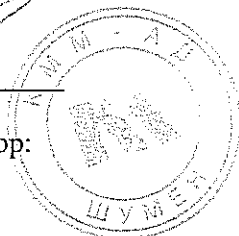
Отговорности на ръководството

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 2011 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: 23.03.2012 г.
Гр. Шумен