

ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО НА "ЧУГУНОЛЕЕНЕ" АД - гр. Ихтиман  
през 2008 година

Изложение за развитието на дейността и за състоянието на дружеството.

*Кратка характеристика на "Чугунолеене" АД - гр. Ихтиман.*

"Чугунолеене" АД - гр. Ихтиман е голяма българска лелярна за производство на едри, средни и дребни чугунени отливки с годишен капацитет от 60000 тона. Въведена е в експлоатация поетапно от 1976 г. и окончателно през 1980 година. Дружеството е разположено на 7 км западно от гр. Ихтиман в непосредствена близост до международната автомагистрала и железопътна магистрала Западна Европа - Белград - София - Истанбул.

Дружеството е с регистриран капитал 640 599.00 лв, разпределен в 640 599 поименни акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

Основен акционер и собственик на Дружеството е "Чугунолеене 97" АД, което притежава 83,18 % от капитала след закупуването му с три договора за приватизационни продажби с Агенцията за приватизация. По последни официални данни от Централен депозитар още 20 юридически лица, чрез покупка на акции на Българска фондова борса, притежават 4,33 % от капитала на дружеството. Останалите 12,49 % от капитала са притежание на 640 броя дребни акционери - физически лица.

Акционерна структура на капитала

№	Акционери	%
1.	Чугунолеене 97 АД	83,18
2.	Други юридически лица	4,33
3.	Физически лица	12,49
	ОБЩО:	100,00

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: ДЖОН ДЕ ЙОНГ - Председател на СД, Владимир Борисов Попов - Изпълнителен член, Иванко Петров Пандезов - член на СД до 11.07.08 г.

На 11.07.08 година се проведе Общо събрание на акционерите на "Чугунолеене" АД, на което беше извършена промяна в Съвета на директорите. Съгласно Протокола от събранието беше избран Димитър Стойлов Гълъбов за член на СД на мястото на Иванко Петров Пандезов.

Продукцията на дружеството се реализира на външния и вътрешен пазар, като експорта е от порядъка на 90 % от общия обем.

Основни чуждестранни партньори са фирми от Германия, Италия, Англия, Франция, Испания, Гърция, Дания, Словения, Холандия, Финландия и др.

Структура на произведената продукция

Няма големи изменения в структурата на произведената продукция за износ и за вътрешния пазар през изминалата година. Известното повишение на натуралните показатели за цялата 2008 г. се дължи по-високите показатели за производството през първото и второто тримесечие на годината.

Производството на отливки за страната отбелязва значително понижение - например противотежести, тела и елементи за стругове за ЗММ Сливен и ЗММ Враца.

Основни клиенти от страната са:

1. ЗММ гр. Сливен
2. ЗММ гр. Враца
3. Бесттехника ТМ гр. Радомир
4. Димекс гр. Пловдив и други по-малки.

Основните клиенти от чужбина са:

1. СВТ Германия
2. Терекс Демаг Германия.
3. Сакми – Имола Италия.
4. Чесаб Италия.
5. Комерциале Италия.
6. Метсо Минералс Финландия
7. Дантрак Дания и други по-малки.

От посочените данни се вижда, че основните пазари на дружеството са в държавите Италия и Германия, които заемат най-голям относителен дял от реализацията на продукцията.

Фирмите, които имат относителен дял по-голям от 10 % от продажбите са следните:

- СВТ Германия
- Терекс Демаг Германия.
- Сакми – Имола Италия.

С най-висок относителен дял - над 1/3 от продукцията е СВТ Германия, която е посредническа фирма. Чрез нея дружеството изнася противотежести за фирма Либхер, Австрия, гр. Нензинт, която произвежда авто и кулокранове. Пак чрез нея се експедира и металургично сменно оборудване за различни металургични предприятия в Германия.

Основни доставчици на фирмата по отчета за 2008 година са следните:

- На нов чугун и стоманени отпадъци:
  1. Реалмет ООД гр. София
  2. Карбонес Холдинг – Виена, Австрия
  3. Екопроммет ООД гр. София
  4. Метал Комерс 07 ЕООД гр. Елин Пелин
  5. Струмка Метал 2001 ЕООД с. Петково
  6. Аякс 2002 гр. София
  7. Темп Корект ЕООД гр. София и други.

- На машини и съоразения:
  1. Бесттехника ЕООД гр. София
  2. ПМУ 98 ЕООД гр. София
  3. Омега ЛТД - Лондон, Великобритания
  4. Евромаркет БРД ООД гр. София и други.
  
- На други суровини, материали и услуги:
  1. НЕК ЕАД гр. София
  2. Българгаз АД гр. София
  3. Каолин АД гр. Сеново
  4. Темп Корект ЕООД гр. София
  5. Секюрити груп Алфа гр. София
  6. Боди колор ООД гр. София
  7. ЕТ Евгени Гайдаров 93 гр. София
  8. ЕТ Росица Тончева – Нептун гр. София
  9. ЧЕЗ Електро България АД
  10. Ангел Стоилов 96 гр. Пловдив
  11. СД Сикоми гр. Перник
  12. Ремеко ООД гр. София
  13. Ерида Трейд ЕАД гр. София
  14. Хипо-Алпе-Адрия лизинг, Германия
  15. Шамот ЕлП е 2007 ООД
  16. Европетрол 07 ЕООД гр. София
  17. Рефра АМ ООД гр. София
  18. Стройкомерс А. Алексова гр. София
  19. Камура Травел ООД гр. София
  20. Химсистем ЕООД Боерица
  21. Институт по металолеене АД гр. София
  22. Промислени системи ООД гр. Пазарджик
  23. Комекс Ко ООД гр. Пловдив
  24. Бесттехника ТМ гр. Радомир
  25. Елидима ООД гр. Радомир и други

#### Източници на финансиране

Първичните източници за финансиране на дружеството за 2008 г. са паричните средства от основната дейност и парични потоци от предоставените от ОББ АД заеми.

#### Инвестиции за реконструкция и модернизация.

През 2008 г. с осигуряване на средства на лизинг, започва изпълнение на реконструкция и модернизация на лелярското производство, което продължава със средства от инвестиционния кредит от ОББ през 2008 год. Във връзка с изпълнението на програмата за реконструкция и модернизация, през 2008 г. за придобиване на ДМА по стопански начин са направени разходи за 3 359 хил. лв. В изпълнение на самата програма са придобити чрез закупуване още активи на стойност от 2 098 хил. лв.

През отчетния период към 31.12.08 година дружеството има сключени договори за кредити, както следва:

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД гр. София

1. На 25.01.08 г. с ОББ е сключен Договор за банков кредит № 8/25.01.08 г., който е обезпечен с Нотариален акт за договорна ипотека. Кредитът е в режим на овърдрафт /впоследствие видоизменен/ в размер на 3,5 милиона EUR с легова равностойност 6845 хил.лева с предназначение за оборотно финансиране на текущата дейност и издаване на банкови гаранции и акредитиви. При първото усвояване на средства по кредита ще се погасят изцяло задълженията на дружеството по Договор за банков кредит № 002/22.10.04 г. и Договор за банков кредит № 001/04.12.02 г. както и анексите сключени между "Чугунолеене" АД и ХВБ Банк България АД (сега Уникредит Булбанк АД). Към датата на сключване на договора, общият размер на лихвения процент е 9,05 %. Срокът на кредита е удължен да 30.12.09 година.

Към 31.12.08 г. по този кредит са усвоени 6 829 820,37.лева. С тези средства са изплатени изцяло задълженията на дружеството към ХВБ Банк България АД (сега Уникредит Булбанк АД) по договори № 002/22.10.04 г. и № 001/04.12.02 г. както и анексите към него.

2. На 25.01.08 г. с ОББ е сключен Договор за банков кредит № 9/25.01.08 г., който е обезпечен с Договор за залог на търговско предприятие. Кредитът е в размер на 5,5 милиона EUR с легова равностойност 10757 хил.лева и се отпуска за инвестиции, както следва :

- финансиране на задълженията към Агенцията за следприватизационен контрол;
- финансиране на текущи задължения към осигурителни предприятия - НОИ;
- рефинансиране на инвестиционен кредит от Договор за кредит № 001/04.12.02 г. , отпуснат от ХВБ Банк България АД (сега Уникредит Булбанк АД).
- финансиране на 77 % на инвестиционни разходи за покупка, доставка и монтаж на оборудване (без ДДС).

Усвояването на суми по кредита ще става на траншове до 30.06.09 г., а погасяването ще започне от 20.07.09 г. на 77 равни вноски по EUR 70510 платими на всяко 20 число от месеца и с последна изравнителна вноска на 20.12.15 г. при годишна лихва 9,30 %.

Към 31.12.08 г. по този кредит са дължими 10 015 428,80.лева. Тези средства са използвани за пълното изплащане на задълженията на дружеството към Агенцията за следприватизационен контрол, за изплащане текущите задължения към осигурителни предприятия - НОИ, както и за рефинансиране на инвестиционен кредит от Договор за кредит № 001/04.12.02 г. , отпуснат от ХВБ Банк България АД (сега Уникредит Булбанк АД).

Към 31.12.2008 година основен кредитор на дружеството е ОББ АД.

### Показатели за финансовото състояние към 31.12.2008 г.

Въз основа на данните от Отчета за приходите и разходите и счетоводния баланс към 31.12.2008 г. се формира показателя ликвидност – отразяващ финансовото състояние на дружеството. Показателя ликвидност се изразява като коефициент на наличните краткотрайни активи /материални запаси; вземания и парични средства/ на дружеството към неговите краткосрочни пасиви- задължения. Този показател към 31.12.2008 г. е 0,8981, докато към 31.12.2007 г. е бил 0,7405, което показва известно подобрение.

Поради реализираната през годината загуба останалите показатели за финансовото състояние на дружеството: за рентабилност и ефективност не са добри.

### Капиталови ресурси.

Общият капиталов ресурс на дружеството към 31.12.2008 г. възлиза на 44 629 хил.лв. От него 11 117 хил.лв или 24,91 % са собствен капитал и 33 512 хил.лв или 75,09 % са привлечен капитал (пасиви).

Собственият капитал възлиза общо на 11 117 хлв, в т.ч. 641 хил. лв – записан капитал, 343 хил. лв – законови резерви.

През 2008 година собственият капитал е намален с 1 817 хил.лв, което представлява реализираната загуба за текущия период.

Като структура пасивите се разпределят на :

- дългосрочни – 10 462 хил. лв – 31.22 %.
- краткосрочни – 23 050 хил. лв – 68.78%.

### Резултати от дейността

#### Капацитет на мощностите и натоварване

Дружеството е най-голямата българска лелярна с годишен капацитет за производство на 60000 тона чугунени отливки с единично тегло от 20 кг до 25 тона.

През 2008 година “Чугунолеене” АД отчита 29460 тона, което представлява 49,1% от проектния капацитет. Отливките през 2008 година са с 1966 тона повече в сравнение с тези от 2007 година. Като цяло заслужава внимание факта, че 2008 година е с най високо натоварване на мощностите, респективно с голям тонаж отливки през последните 5 години.

#### Производствена дейност на фирмата за 12-те мес. на 2008 г.

Изминалите 12 месеца на 2008 година могат да се определят като неблагоприятни по отношение на крайния резултат от стопанската дейност, балансовата загуба за периода е 1 817 хил. лева. Този отрицателен резултат се дължи на финансово-икономическата криза обхващала подотраслите Машиностроене и Металообработване в страните от Европейския Съюз – откъдето

са основните клиенти на дружеството и съответното неколкостранно намаляване на поръчките за производство.

През четвъртото тримесечие на 2008 г., поради намалелите поръчки е намаляло средномесечното производство на чугунени отливки с 383 тона спрямо предходните девет месеца, като особено силен е спадът за м. декември 2008г. През последния месец на 2008 г. са отляти едва 498 тона, което е едва 10% от производствения капацитет на дружеството и около 15% от средното месечно натоварване през 2008 г. на дружествата.

Сривът в поръчките към "Чугунолеене" АД в края на годината, за съжаление е придружен и от известно занижаване на продажните цени на продукцията. Това може да се проследи от следните данни:

- октомври 2008 г. – 2105,53 лева на тон експедирана продукция
- ноември 2008 г. – 1903,31 лева на тон експедирана продукция
- декември 2008 г. – 1811,80 лева на тон експедирана продукция

Информация за размера на възнагражденията получени от членовете на Съвета на директорите на дружеството за 12-те месеца на 2008 г.:

ДЖОН ДЕ ЙОНГ - Председател на СД - 18886,86 лв.

Владимир Борисов Попов-Изпълнителен член - 18886.86 лв.

Иванко Петров Пандезов-член на СД до 11.07.08 г.-12917,87 лв.

Димитър Гълъбов - член на СД от 12.07.08 г - 5968.99 лв.

Информация за притежаваните акции на "Чугунолеене" АД, гр. Ихтиман от ръководните органи на дружеството:

ДЖОН ДЕ ЙОНГ - Председател на СД - не притежава акции на дружеството.

Владимир Борисов Попов - Изпълнителен член - не притежава акции на дружеството.

Иванко Петров Пандезов - член на СД до 11.07.08 г. - притежава 2 броя акции на дружеството.

Димитър Стойлов Гълъбов - член на СД от 12.07.08 г. не притежава акции на дружеството.

Промени в цената на акциите на дружеството в съответствие с действащото законодателство.

По данни от последното официално удостоверение, издадено от "Централен депозитар" АД, гр. София, под изх. № 01-2008-2150/03.07.2008 година, акционерното участие в капитала на "Чугунолеене" АД към 30.06.08 г. е следното:

Общ брой акции - 640599 100 %

От тях:

1. Притежание на акции от частни собственици	- 640599	100.00 %
в т.ч.:		
1.1. Индивидуални акционери - 658 броя	- 794650	12,43 %
1.2. Юридически лица - 21 броя	- 560949	87,57 %

Основен акционер в "Чугунолеене" АД е работническо - мениджърското дружество "Чугунолеене 97" АД.

През отчетното полугодие имаше промени в цените на акциите на "Чугунолеене" АД. След голямо търсене на акции на Фондовата борса през 2007 година, от началото на 2008 г. започна понижаване на цените на акциите на дружеството. Докато през месец януари 2008 г. 1 акция се продаваше за 31,99 лева средно, а в края на месец декември средната цена спадна под 5,00 лева за 1 акция.

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Понастоящем "Чугунолеене" АД гр. Ихтиман се управлява по едностепенната система от Съвет на директорите и се представлява от Изпълнителния директор Владимир Попов.

Дейността на управителните органи на дружеството е била в съответствие с приетия Национален кодекс за корпоративно управление.

*Дружеството спазва изискванията на търговското законодателство.*

Дата: 26.03.09 г.

Гл. счетоводител:

  
/В. Илчев/

Изпълнителен Директор:

  
/Владимир Попов/  
