

ДОКЛАД
НА РЪКОВОДСТВОТО НА БЕТТРАН АД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2012

Основните приоритети на ръководството на "БЕТТРАН" АД в дейността му през 2012 година бяха насочени към разширяване дейността на фирмата в областта на производството на бетонови разтвори и трошено-каменни фракции.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„БЕТТРАН“ АД е дружество, създадено през м.март 1992 година. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Хасково, ул. Старо Пловдивско шосе № 1. Съдебната регистрация е от 04.03.1992 година на ХОС.

Съгласно §4, ал.1 от Закона за Търговския регистър дружеството е вписано в Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието на 11 февруари 2008 г.

Собственост и управление

Към 31 декември 2012 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

- | | |
|--------------------------|--------|
| • Петър Тодоров Хаджиев | 45.49% |
| • Димчо Стайков Георгиев | 27.11% |
| • J&G Trading LLC | 27.00% |
| • Индивидуални участници | 0.40% |

„БЕТТРАН“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от 3 /трима/ членове. Председател на СД е Димчо Стайков Георгиев, изпълнителен член – Петър Тодоров Хаджиев, член – Дончо Димитров Йорданов. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор инж.Петър Тодоров Хаджиев.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството през 2012 г. включва следните видове операции и сделки:

1. Производство на готови бетонови, варови и циментови смеси;
2. Производство на трошено-каменни фракции за бетон и пътни настилки;
3. Добив на речен пясък;
4. Услуги механизация и транспорт.

Персонал и средства за работната заплата

№ по ред	Показатели	2012г.	2011 г.	Разлика
1.	Средно списъчен брой на персонала	68	72	(4)
	в т.ч. без лицата в отпуск по майчинство	67	70	(3)
2.	Начислени средства за РЗ /хил. лв./	376	369	7
3.	Средна работна заплата /лв./	461	439	22

Намаленият средно списъчен брой на персонала през 2012 г. е в резултат на задълбочилата се през 2012 година икономическа криза и последвалите от това съкращения.

Общо начислените средства за работни заплати през отчетния период са повече с 7 хил.лв.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

Контрагенти

В хода на своята дейност дружеството има взаимоотношения с:

- Клиенти, на които дружеството продава строителни материали. Взаимоотношенията с клиентите формират търговски вземания;
- Доставчици, от които дружеството получава материали, стоки и услуги и формират търговски задължения.

Всички продажби през 2012 г. на стоки и услуги са в размер на 4,454 хил.лв. (2011 г.: 4,798 хил.лв.), като относителният дял на приходите от продажба на продукция, стоки и услуги към общите продажби е 92.18% (2011 г.: 98.22%). В края на годината търговските вземания от клиенти са в размер на 1,045 хил.лв.

Закупените дълготрайни активи, материали, стоки и услуги през 2012 г. формират задължения към съответните доставчици. Търговските задължения в края на 2012 са в размер на 206 хил.лв., от които нямаме задължения към свързани предприятия.

III. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

А. Икономически анализ на производствената и търговска дейност на дружеството.

1. Приходи от продажби и структура на приходите от продажби.

Приходи	2012		2011		Абсол. изменение	Изменение в %
	Ст-ст хил.лв.	Дял на продажбите	ст-ст хил.лв.	Дял на продажбите		
Приходи от продукция	3,807	78.99%	4,228	84.81%	(421)	(9,96 %)
Приходи от стоки	3	0,06%	-	-	3	100,00%
Приходи от услуги	644	13.36%	570	11.43%	74	12,98 %
Други доходи от дейността	366	7.59%	187	3.75%	179	95,72%
Общо	4,820	100%	4,985	100%	(165)	(3,31 %)

Приходите от продажби са намалени с 165 хил. лв. спрямо 2011 г.

Като други доходи от дейността дружеството отчита основно приходи от продажба на ДМА и материални запаси, приходи от наеми, обърнати обезценки, от получени обезщетения от застрахователи и др.

2. Разходи за дейността и структура на разходите

Разходите по икономически елементи запазват относителния си дял през 2012 година, видно от таблицата по долу:

Разходи по Икономически елементи	2012		2011	
	ст-ст х.лв.	Относ. Дял	ст-ст х.лв.	Относ. Дял
Разходи за материали	2,215	54.29%	2,348	50.13%
Разходи за външни услуги	525	12.87%	854	18.23%
Разходи за персонала	446	10.93%	436	9.31%
Разходи за амортизации	518	12.70%	733	15.65%
Други разходи	376	9.21%	313	6.68%
Общо	4,080	100%	4,684	100%

През 2012 г. най-висок относителен дял имат материалните разходи – 54,29 %. От тях най-съществени са разходите за покупка на цимент и горива.

Намалението на разходите за материали със 133 хил.лв. е свързано с намаляване цената на цимента и горивата.

Намалението на разходите за външни услуги с 329 хил. лв. се дължи на намаления обем работа спрямо 2011 година.

Б. Финансово състояние

Показатели за финансов счетоводен анализ

Показатели	2012	2011	Изменения
Показатели за рентабилност			
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.178	0.085	0.093
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.166	0.096	0.070
Показатели за ефективност			
Коефициент на ефективност на разходите	1.192	1.087	0.105
Коефициент на ефективност на приходите	0.839	0.920	(0.081)
Показатели за ликвидност			
Коефициент на обща ликвидност	10.788	7.641	3.147
Коефициент на бърза ликвидност	9.633	6.515	3.118
Коефициент на абсолютна ликвидност	6.601	3.396	3.205
Показатели за финансова автономност			
Коефициент на финансова автономност/платежоспособност	10.171	8.061	2.110
Коефициент на зъдлъжнялост	0.098	0.124	(0.026)
Обръщаемост на материалните запаси			
Времетраене на 1 оборот в дни	38.190	32.751	5.439

1. Показатели за рентабилност

Рентабилността (*ефективността, доходността*) е един от най-важните параметри на финансовото състояние на дружеството. Тя отразява потенциала (*способността*) на дружеството да генерира доход. Рентабилността се изчислява чрез система от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи.

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения капитал, на пасивите и на реалните активи на дружеството. Те отразяват каква част от финансовия резултат съответства на използваните от дружеството активи или наличните пасиви, с цената на какво са постигнати.

Когато финансовият резултат е печалба (*положителна величина*), показателите за рентабилност показват темповете на възвращаемост на капитала:

а) коефициент на рентабилност на приходите от продажби

Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и нетния размер на приходите от продажби - 0.178 и показва размера на дохода, получен от един лев

приход от продажба за периода. Рентабилността на приходите от продажби е увеличена с 0.093 пункта, което показва подобряване на финансовото състояние на дружеството спрямо 2011 г.

б) коефициент на рентабилност на собствения капитал.

Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и собствения капитал и за 2012 г. е 0.166 и показва възвращаемостта на собствения капитал на дружеството. Анализът за 2012 г. показва увеличение на рентабилността на собствения капитал с 0.070 пункта и налага извода, че създадените условия за възвращаемост на първоначално инвестираните средства от собственика под формата на основен капитал в резултат на реализираните печалби от основната дейност са подобрили спрямо 2011 година.

2. Показатели за ефективност.

Изследването на ефективността (*доходността*) на дружеството се извършва с цел да се установи способността му да генерира приходи от продажбите, с които да е в състояние да възстанови извършените разходи по дейността и да осигури сравнително добър доход от основната дейност. Анализът ѝ е свързан със следните показатели:

а) коефициент на ефективност на разходите. Изчислява се като отношение на приходите към разходите (*в случая без разходите за данъци*) и показва какъв е разсрса на приходите генерирани от изразходването на 1 лев в дейността. За 2012 г. той е 1.192 и показва, че генерирания приход е 0.192 лв. на всеки изразходван лев, докато в предходната 2011 г. е 0.087 лв. на всеки изразходван лев.

б) коефициент на ефективност на приходите. Изчислява се като отношение на разходите към приходите (*в случая без разходите за данъци*). Този показател илюстрира с какъв размер разходи е генерирана единица приходи и за 2012 г. е 0.839. Стойността над 1 има негативен характер (*разходите превишават приходите*). В сравнение с базисния период, когато показателя е бил със стойност 0.920 има намаление на ефективността на приходите от продажби с 0.081.

3. Показатели за ликвидност.

Ликвидността показва способността на дружеството непрекъснато и в съответните размери да осигурява достатъчни по размер ликвидни средства за посрещане на своите текущи задължения към: доставчици, персонал, данъци и осигуровки.

Като краткосрочни задължения е възприето да се определят задълженията със срок за погасяване до една година.

а) коефициент на обща ликвидност. Изчислява се като отношението на наличните краткотрайни активи (*материални запаси, краткосрочни вземания, краткосрочни финансови*

активи и парични средства) на дружеството към краткосрочните задължения. Равен е на 10.788 през отчетния период при 7.641 през базисния период, което е с 3.147 пункта повече и е резултат на увеличените краткотрайни активи.

б) *коэффициент на бърза ликвидност*. Ако се елиминира ролята на материалните активи като възможност за погасяване на краткосрочните задължения, ще се формира показател на бърза ликвидност.

Коефициентът на бърза ликвидност през отчетния период е 9.633 при 6.515 през базисния и показва подобряване спрямо базисния период.

в) *коэффициентът на абсолютна ликвидност* е отношението между паричните средства и текущите задължения. Разкрива способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните парични средства. През отчетния период, този коефициент е 3.396, а през базисния 3.396, т.е. увеличение с 3.205 пункта. Дължи се на увеличения размер на паричните средства в сравнение с базисния период.

Анализът показва, че дружеството разполага с достатъчни по размер свободни парични средства за покриване на текущите си задължения.

4. Показатели за финансова автономност.

Тези показатели характеризират платежоспособността на дружеството в дългосрочен план, финансовата му независимост и способността му да обслужва дългосрочните си задължения. Изчисляват се чрез съпоставяне на собствения капитал и пасивите.

а) *коэффициент на финансова автономност*. Изчислява се като съотношение между собствен капитал и пасиви. Той показва доколко дружеството успява да осигури възвръщаемост на първоначално инвестираните собствени средства в дейността като генерира печалби и поддържа собствените средства в размери не по-малки от тези на привлечения капитал. Минималната необходима стойност на този показател е 1.00 при което собствения капитал покрива напълно пасивите. Коефициентът за текущата година е 10.171 и спрямо базисния период, когато е 8.061 е увеличен с 2.110, което се дължи на увеличения размер на собствения капитал и намаленият размер на привлечения капитал. В резултат на това дружеството може да генерира достатъчни печалби, които да му осигурят финансова автономност.

б) *коэффициент на задлъжнялост*. Изчислява се като съотношение между пасиви и собствен капитал. През текущата година коефициентът е равен на 0.098 и е намален спрямо базисния период с 0.026, когато е бил 0.124.

5. Показатели за обръщаемост на краткотрайните материални активи.

Тези показатели характеризират ефективно използване на краткотрайните материални активи.

а. времетраене на един оборот в дни. Показателят дава информация за материалните разходи, съответстващи на единица приходи от продажби. Изчислява се като съотношение на средната наличност на краткотрайните материални активи и нетен размер на приходите от продажби. През отчетния период, показателят е 38.190 и сравнен с базисния 32.761 сочи отрицателна тенденция на подобряване на обръщаемостта на материалните запаси.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187"Д" И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Към 31 декември 2012 г. регистрираният капитал на "БЕТТРАН" АД е в размер на 100 хил.лв., разпределен в 100,00 броя акции с номинална стойност 1.00 лв. всяка

През отчетната 2012 година не е извършвано изкупуване на собствени акции на дружеството.

През 2012 г. дружеството е ръководено от Съвет на директорите, състоящ се от трима члена. Членовете на Съвета на директорите на дружеството притежават пряко 72.60 % от акционерния капитал.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор – инж. Петър Тодоров Хаджиев.

Конкретните правомощия и възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се посочват в договорите за възлагане на управлението, както и в Устава на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Димчо Стайков Георгиев – председател на СД

Димчо Стайков Георгиев е собственик и представляващ "КОНСИЛИУМ" ЕООД и притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- "ЕКО ТЕХ" АД
- "ЗЕМЯ" ООД

Димчо Стайков Георгиев има участие в управителните и/или контролни органи на следните юридически лица:

- “ЕКО ТЕХ” АД - Председател на Съвета на директорите
- “ЗЕМЯ” ООД - Управител
- “НЕОХИМ” АД - член на Съвета на директорите
- Сдружение “ БЪЛГАРСКА АСОЦИАЦИЯ НА ТОРОВАТА ИНДУСТРИЯ” - член на Управителния съвет
- Сдружение “ФУТБОЛЕН КЛУБ “ДИМИТРОВГРАД-1947”” - член на Управителния съвет
- “Благоустройство и комунално стопанство” ООД - Управител
- „ДИ ДЖИ ТИ КОНСУЛТ” АД - председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

Петър Тодоров Хаджиев – член на СД и изпълнителен директор

Петър Тодоров Хаджиев е собственик и представляващ “ХАЙ БИЛДИНГ” ЕООД.

Петър Тодоров Хаджиев има участие в управителните и/или контролни органи на следните юридически лица:

- “МОНО-БЕТОН” ООД – Управител
- Сдружение “Съюз за възстановяване и развитие” – Управляващ
- Сдружение “Бадминтон-скуош Клуб” – член на управителен орган

“БЕТГРАН” АД участва с 50 % в дружествения капитал на “МОНО-БЕТОН” ООД в размер на 5,000 лева, разпределен в 50 дяла със стойност 100 лева за един дял.

Няма клонове в страната и/ или в чужбина.

Възнагражденията, получени през годината от ключовия управленски персонал в дружеството възлизат на 92 хил.лв.

V. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

През 2013 г. дружеството ще продължи да изпълнява задачите свързани с основната си дейност.

VI. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продукцията и услугите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, направените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството. Съветът на директорите на дружеството е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

б. Ценови риск

Дружеството е изложено в известна степен на ценови риск, защото производството на материали и суровини, както и извършването на услуги е насочено към сектор "Строителство", който на този етап е пряко засегнат от световната икономическа криза.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Характерът на дейността на дружеството не предполага наличие на значителни по размер свободни парични средства. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането респективно задължението е изискуемо. Сумите включват вземане от клиенти и лихви по паричен заем.

<i>31 декември 2012 г.</i>	до 1 м.	от 1 до 6 м.	от 6 до 12 м.	от 1 до 2 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Вземания от свързани предприятия	62	-	-	-	62
Вземания от клиенти	1,045	-	-	-	1,045
Парични средства и парични еквиваленти	2,429	-	-	-	2,429
	<u>3,536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,536</u>
Финансови пасиви					
Задължения към финансови предприятия	-	30	-	58	88
Задължения към доставчици	190	-	-	16	206
	<u>190</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>74</u>	<u>294</u>
<i>31 декември 2011 г.</i>	до 1 м.	От 1 до 6 м.	От 6 до 12 м.	От 1 до 2 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Вземания от свързани предприятия	62	-	-	-	62
Вземания от клиенти	1,307	-	-	-	1,307
Парични средства и парични еквиваленти	1,569	-	-	-	1,569
	<u>2,938</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,938</u>
Финансови пасиви					
Задържания към финансови предприятия	-	106	-	-	106
Задължения към доставчици	113	-	114	31	258
	<u>113</u>	<u>106</u>	<u>114</u>	<u>31</u>	<u>364</u>

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството има лихвоносни активи, представляващи паричен заем по кредитна линия.

Лихвен анализ

31 декември 2012 г.	с плаващ		с фиксиран	
	безлихвени	лихвен %	лихвен %	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	62	-	-	62
Други търговски вземания	1,045	-	-	1,045
Парични средства и парични еквиваленти	4	-	2,425	2,429
	1,111	-	2,425	3,536
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-
Задължения към финансови предприятия	-	88	-	88
Други търговски задължения	175	-	31	206
	175	88	31	294
31 декември 2011 г.	с плаващ		с фиксиран	
	безлихвени	лихвен %	лихвен %	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	62	-	-	62
Други търговски вземания	1,307	-	-	1,307
Парични средства и парични еквиваленти	6	-	1,563	1,569
	1,375	-	1,563	2,938
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-
Задължения към финансови предприятия	-	106	-	106
Други търговски задължения	153	-	105	258
	153	106	105	364

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите по капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно търговски вземания и наличности по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от дружеството финансови пасиви представляват основно търговски задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност

Доклада за дейността на страници от 1 до 13 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от изпълнителния директор на 04.03.2013 г.

04.03.2013 г.

Изп. директор
/инж. П. Хаджиев/

