ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА КФК АД

за 2014 г.

I. УВОД

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 33 от Закона за счетоводството и има за цел да представи протичането на дейността и състоянието на Дружеството, както и да поясни дейността по управление на Дружеството през отчетната 2014 г.

Данните в доклада са отразени в годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.

II. РЕГИСТРАЦИЯ

КФК АД е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Варненски окръжен съд по фирмено дело № 1189 от 2002 г. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. Варна, ЗПЗ-1, ул. "Крайезерна-Тополи", №6.

Дружеството е вписано в Търговския регистър през юни 2008 г. и притежава ЕИК 103005701.

Дейността, осъществявана от Дружеството, е в съответствие с вписания в търговския регистър предмет на дейност: производство и ремонт на съоръжения, машини и оборудване, резервни части и инструменти, включително за нефтодобивната и нефтопреработваща промишленост; лицензиране и покупко - продажба на ноу-хау; търговска и външнотърговска дейност, включително с нефт и нефтопродукти; строителство, маркетинг и туристическа дейност, след лицензиране; търговско посредничество и представителство.

Дружеството работи в областта на машиностроенето на производствени машини, съоръжение и оборудване със специално предназначение.

Дейността се развива в производствени помещения, собственост на Дружеството, които се намират в гр. Варна, ЗПЗ-1, ул. Крайезерна-Тополи № 6.

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

Дружеството е с капитал 50 000 лв., който е разпределен в 500 поименни акции, всеки с номинал от 100 лв., 100% собственост на физически лица:

Органи на управление на дружеството са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Списъкът на акционерите на Дружеството е представен както следва:

	31 декември 2014 г.		31 декември 2013 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Олег Калинин	375	75	375	75
Сергей Филатов	75	15	75	15
Артем Калинин	25	5	25	5
Евгений Калинин	25	5	25	5
	500	100	500	100

Съветът на директорите на Дружеството към 31.12.2014 г. е в следния състав:

- Олег Калинин – Председател
- Сергей Филатов – член
- Станка Георгиева – Изпълнителен директор
- Артем Калинин - член
- Евгений Калинин – член

III. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

През 2014 г. дейността на Дружеството изцяло е свързана с реализиране на доходи от производствена дейност и отдаване под наем на собствено производствено оборудване със специално предназначение.

ПРИХОДИ

Приходите общо реализирани през 2014 г. възлизат на 7 478 хил.лв. и са групирани както следва:

	2014 г. (хил. лв.)	2013 г. (хил. лв.)
Приходи от продажба на продукция	2 755	3 138
Приходи от продажба на стоки	197	310
Приходи от наеми	4 283	4 051
Приходи от други услуги	8	4
Приходи от излишъци на активи	12	13
Приходи от продажба на дълготрайни активи	119	3
Приходи от възстановена обезценка на материални запаси	34	136
Приходи от дарения	-	3
Приходи от възстановени суми от отписани вземания по аванси	-	60
Приходи от обезценени финансови активи	9	21
Приходи от лихви по предоставени депозити	-	2
Приходи от лихви от финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	41	22
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	17	12
Други приходи	3	4
	7 478	7 779

РАЗХОДИ

Основните разходи, свързани с оперативното управление (без финансовите разходи), могат да се групират по следния начин:

- **Разходите за персонал**, които са в размер на 3 056 хил.лв., формират 48 % от оперативните разходи (2013 г.: 2 882 хил.лв., 46% от оперативните разходи):

Структура и численост на персонала

Категория	**2014 г.** (брой)	**2013 г.** (брой)
Ръководители	13	13
Специалисти	29	24
Техници и приложни специалисти	3	9
Помощен административен персонал	6	5
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	1	1
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	123	107
Машинни оператори и монтажници	5	5
Професии, неизискващи специална квалификация	3	5
	183	**169**

- **Разходи за материали и консумативи**, които формират 26 % от оперативните разходи (2013 г.: 31%), са разпределени, както следва:

	2014 г. (хил.лв.)	**2013 г.** (хил.лв.)
Разходи за материали за основна дейност	(1 450)	(1 687)
Разходи за отопление и горива	(57)	(47)
Разходи за материали за автотранспорт	(9)	(17)
Разходи за консумативи за офис техника	(9)	(9)
Разходи за ел. енергия	(114)	(131)
Разходи за работно облекло	(16)	(14)
Разходи за вода	(5)	(4)
Разходи за канцеларски материали	(4)	(4)
Разходи за консумативи за стопански инвентар	(4)	(3)
Разходи за консумативи за сгради	-	(2)
Разходи за консумативи за машини и оборудване	(1)	(4)
Разходи за други материали	(2)	(2)
	(1 671)	**(1 924)**

- **Разходи за външни услуги**, които формират 8 % от оперативните разходи (2013 г.: 8%), са разпределени, както следва:

	2014 г. (хил.лв)	**2013 г.** (хил.лв)
Разходи за услуги по автотранспорт	(116)	(162)
Разходи за охрана	(90)	(87)
Разходи за услуги от подизпълнители	(89)	(67)

Разходи за независим финансов одит	(7)	(7)
Разходи за консултантски услуги	(62)	(53)
Разходи за текущ ремонт	(45)	(41)
Разходи за застраховки	(20)	(21)
Разходи за съобщителни услуги	(16)	(15)
Разходи за наем	(10)	(10)
Разходи за поддръжка на софтуер	(7)	(5)
Разходи за куриерски услуги	(6)	(3)
Разходи за абонаменти	(1)	(1)
Разходи за административни цели	(3)	(2)
Разходи за обучение персонала	(3)	(7)
Разходи за охрана на труда /ЗБУТ/	(2)	(5)
Разходи за услуги за социални цели	(1)	(1)
Разходи за представителни цели	(20)	(1)
Други разходи за външни услуги	(2)	(2)
	(500)	**(490)**

- **Разходи за амортизации и обезценка** в размер на 947 хил. лв. за 2014 г. (2013 г.: 730 хил. лв.), които формират 15% от оперативните разходи (2013 г.: 12 %);

- **Други разходи**, които формират 3 % от оперативните разходи (2013 г.: 3 %), са разпределени, както следва:

	2014 г. (хил.лв.)	**2013 г.** (хил.лв.)
Разходи за командировки	(8)	(15)
Разходи за липси на активи	(16)	(8)
Разходи за данъци върху разходите по ЗКПО	(5)	(4)
Разходи за местни данъци и такси	(5)	(5)
Разходи за глоби и неустойки	-	(2)
Разходи за ДДС върху липси на материални запаси	(3)	(1)
Балансова стойност на продадени активи	(166)	(157)
Други разходи	(10)	(5)
	(213)	**(197)**

През 2014 г. Дружеството реализира счетоводна печалба след данъци в размер на 1 591 хил. лв. (2013 г.: 1 753 хил. лв.).

IV. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че Дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. От страна на Ръководството на Дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от Дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят

адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани в щатски долари, руски рубли и румънски леи, излагат Дружеството на валутен риск.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Дружеството има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните и дългосрочните парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, не се налага допълнително хеджиране.

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Затова получените заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември 2014 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по договори за финансов лизинг, които са с променлив лихвен процент. Всички останали финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Ценови риск

Цените на услугите, които Дружеството предоставя на своите клиенти, са изцяло съобразени с пазарните условия.

Кредитен риск

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към него, установени индивидуално или по групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На база на исторически показатели Ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Ликвиден риск

Ръководството на Дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на Дружеството в договорените срокове. При определени случаи Дружеството използва финансови инструменти, които са с висока степен на ликвидност, като те допълнително осигуряват доходност от притежаването им и възможност за използването на тези парични средства.

V. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

5.1. Получени възнаграждения от управителните органи:

На членовете на съвета на директорите през отчетния период са изплатени нетни възнаграждения в размер на 332 хил. лв. (2013 г.: 302 хил. лв.), както следва:

		2014 г. (хил. лв.)	2013 г. (хил. лв.)
Олег Калинин	- изплатени възнаграждения	(126)	(106)
Сергей Филатов	- изплатени възнаграждения	(72)	(73)
Артем Калинин	- изплатени възнаграждения	(31)	(30)
Евгений Калинин	- изплатени възнаграждения	(30)	(30)
Станка Георгиева	- изплатени възнаграждения	(73)	(63)

5.2. Придобити, притежавани и прехвърлени от управителните органи акции на Дружеството:

Собствеността върху акциите на Дружеството е описана по-горе в раздел II.

5.3. Права на управителните органи да придобиват акции на Дружеството:

Придобиването на акции от управителните органи не се различава от правата, определени в устава за акционерите. Решенията на Общото събрание на акционерите за увеличаване или намаляване на капитала на Дружеството се вземат с мнозинство от 2/3 от представеният капитал. Капиталът може да се увеличава чрез издаване на нови акции или чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции. Увеличението на капитала е допустимо само след като определеният в устава размер е напълно внесен.

5.4. **Прехвърлянето на поименни акции –** поименни акции могат да се прехвърлят само след джиросване, което трябва да бъде вписано в книгата на поименните акционери, за да има действие спрямо дружеството;

5.4.1. Приемане на нов акционер – в случай, че някой акционер желае да прехвърли акции на трети лица, той може да направи това в съответствие с процедура, утвърдена от Общото събрание;

5.5. Участие на членовете на управителните органи 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:

Член на управителния орган	Заемана позиция	Наименование на търговското дружество	Характер на участието
Олег Борисович Калинин	Председател на Съвета на директорите	Олегата ЕООД КФК-ВС ООД БР Инвест ООД	Управител, Едноличен собственик Съдружник Съдружник
Сергей Константинович Филатов	Член на Съвета на директорите	КФК-Гарант ООД Бук ООД – в ликвидация Булпримекс ООД Аемон ООД Калипсо Тур ООД ЕТ Трансформ - Сергей Филатов	Управител Ликвидатор Управител, Съдружник Управител Съдружник Собственик
Артем Олегович Калинин	Член на Съвета на директорите	НТС-пей АД – в ликвидация NTS-pay SRL Румъния NTS Leader SRL Румъния	Член на Съвета на директорите Управител Управител
Станка Антонова Георгиева	Изпълнителен директор	КФК-ВС ООД НТС-пей АД – в ликвидация NTS Petrol Service SRL	Управител Ликвидатор Управител

VI. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВАЖНИ СЪБИТИЯ СЛЕД БАЛАНСОВА ДАТА.

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на одобрението от Ръководството за публикуването му, с изключение на следните:

Към датата на одобрение на финансовият отчет са възстановени 28 хил. евро, равняващи се на 55 хил. лв. по договор за краткосрочен заем с NTS Leader SRL от 22 октомври 2013 г.

Сключен е договор за заем от 1 април 2015 г. с NTS Leader SRL за 150 хил. евро, равняващи се на 293 хил. лв., за срок от 12 месеца, средствата по който следва да се предоставят в срок до 31 декември 2015 г. Към датата на одобрение на финансовия отчет са предоставени 44 хил. евро, равняващи се на 86 хил. лв.

Сключен е договор за заем от 5 януари 2015 г. с NTS-Pay SRL за 100 хил. евро, равняващи се на 196 хил. лв., за срок от 17 месеца, средствата по който следва да се предоставят в срок до 5 юни 2015 г. Към датата на одобрение на финансовия отчет заемът е усвоен.

Сключен е анекс от 08 май 2015 г. към договор за заем от 10 май 2013 г. с NTS-Pay SRL, с който се който се променя срокът на погасяване на предоставените суми до 10 май 2016 г.

Сключен е договор за кредитна линия за оборотни средства от 13 февруари 2015 г. с Обединена българска банка АД в размер до 155 хил. евро, равняващи се на 303 хил. лв. Дългът по кредита се олихвява с 3М EURIBOR плюс надбавка 4,5 пункта годишно. Срокът на договора е една година, като може да бъде удължен за следващите четири поредни едногодишни периода. Договорът е обезпечен, като за обезпечаване на вземанията на кредитора, в негова полза са учредени договори за залог на машини, оборудване, транспортни средства и договор за финансово обезпечение чрез залог върху вземания.

Дружеството е сключило договор за покупко-продажба на оборудване от 20 януари 2015 г. с Интерлийз ЕАД с цел обратен финансов лизинг, за който е сключен договор за финансов лизинг за оборудване от 20 януари 2015 г. с Интерлийз ЕАД. Срокът за погасяване на лизинговите вноски е 24 месеца.

Дружеството е сключило договор за финансов лизинг на автомобил от 16 април 2015 г. с Интерлийз Ауто ЕАД. Срокът за погасяване на лизинговите вноски е 60 месеца.

Дружеството е сключило договор за финансов лизинг на автомобили от 22 май 2015 г. с Интерлийз Ауто ЕАД. Срокът за погасяване на лизинговите вноски е 60 месеца.

С анекс от 08 януари 2015 г. към договор за предоставяне на краткосрочен заем на Станка Георгиева от 08 декември 2014 г. сумата по договора за заем се променя на 93 хил. лв. със срок на погасяване до 31 декември 2015 г.

VII. ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

НАИМЕНОВАНИЕ	Абрев.	Текуща година Ст-ст	Предход на година Ст-ст	абс. стойност промяна	коефи-циент	забележка / коментар
Финансов резултат	ФР	1 591	1 753	(162)	0,908	
Приходи от продажби	ПрП	8 161	8 477	(316)	0,963	
Разходи по дейността	РхД	6 387	6 223	164	1,026	
Собствен капитал	СК	8 858	7 267	1 591	1,219	
Пасиви	Пас	1 860	2 256	(396)	0,824	Дългоср. + краткоср.
Сума на реалните активи	СРАк	10 873	9 692	1 181	1,122	Сума на актив - невнесен капитал

Разходи за данъци	РД	188	195	(7)	0,964	
Краткотрайни активи	КА	7 576	6 599	977	1,148	
Краткосрочни задължения	КЗ	1 842	1 988	(146)	0,927	
Текущи задължения	ТЗ	1 853	2 238	(385)	0,828	Краткосрочни и текущи дългосрочни дългове
Краткосрочни вземания	КВз	4 536	4 037	499	1,124	
Парични средства	П	389	437	(48)	0,890	
Средна наличност на КМА	СНкма	2 381	1 973	408	1,207	(МЗкрая - МЗначало) / 2
Материални запаси	МЗ	2 641	2 120	521	1,246	
Краткоср. фин. активи	КФА	212	203	9	1,044	
Показател за рентабилност						
Коефициент на рентабилност на ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИТЕ	КРПП	0,19	0,21	(0,02)	0,943	ФР / ПрП
Коефициент на рентабилност на СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	КРСК	0,18	0,24	(0,06)	0,745	ФР / СК
Коефициент на рентабилност на ПАСИВИТЕ	КРПас	0,86	0,78	0,08	1,101	ФР / Пас
Коефициент на рентабилност на АКТИВИТЕ	КРАкт	0,15	0,18	(0,03)	0,809	ФР / СРАк
Показател за ефективност						
Коефициент на ефективност на РАЗХОДИТЕ	КЕР	1,24	1,32	(0,08)	0,940	Прих / (Разх + РД)
Коефициент на ефективност на ПРИХОДИТЕ	КЕП	0,78	0,73	0,05	1,066	Разх / Прих
Показател за ликвидност						
Коефициент на ОБЩА Ликвидност	КОЛ	4,11	3,32	0,79	1,239	КА / КЗ
Коефициент на БЪРЗА Ликвидност	КБЛ	2,68	2,25	0,43	1,189	(КА-МЗ / КЗ
Коефициент на Незабавна Ликвидност	КНЛ	2,55	1,91	0,64	1,334	(КА-МЗ-КФА) / ТЗ
Коефициент на Абсолютна Ликвидност	КАЛ	0,21	0,20	0,01	1,075	П / ТЗ
Показател за фин. Автономност						
Коефициент на фин. Автономност	КФА	4,76	3,22	1,54	1,478	СК / Пас
Коефициент на задлъжнялост	КЗ	0,21	0,31	(0,10)	0,676	Пас / СК
Показател за обръщаемост на КМА						
Времетраене на 1 оборот, в дни	ВрО	105,01	83,77	21,24	1,254	СНкма * 360 / Прих
Брой на оборотите	БрО	3,43	4,30	(0,87)	0,798	Прих / СНкма
Заетост на КМА	ЗКМА	0,29	0,23	0,06	1,254	СНкма / Прих

VIII. ПРИДОБИТИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА СОБСТВЕНИ АКЦИИ И ДРУГИ ПО ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

През 2014 г. Дружеството не е придобило и прехвърлило собствени акции.

IX. ИНВЕСТИЦИИ И БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

През 2014 г. бяха осъществени важни инвестиции в производствени машини, съоръжения и транспортни средства общо за 1 125 хил.лв. в това число за:

	(хил. лв.)
Сгради	84
Машини, производствено оборудване и апаратура	467
Транспортни средства	91
Съоръжения и други	7
Предоставени аванси и дълготрайни материални и нематериални активи в процес на изграждане	212
Акции и дялове в предприятия от група	264

Предвид очакваното по-голямо натоварване на производствените мощности, Дружеството ни възнамерява да продължи да инвестира в обновяване и допълване на парка от металообработващи машини и производствено оборудване.

Първите месеци на 2015 г. потвърдиха положителната насока за развитие на дейността, така както беше и през последното тримесечие на 2014 г. Нашите очаквания са за една по-ползотворна година за дружеството.

Приканвам Ви да одобрите финансовия отчет на КФК АД, така както Ви е представен, като Ви благодаря за оказаното ми доверие.

Дата: 05 юни 2015 г.

гр. Варна

Изп. директор: .....

/Станка Георгиева/