КЕРАМИК ГТ
ул. "Опълченска" № 37 9500 Генерал Тошево тел: 05731 25 06 факс: 05731 45 48 keramik_gt@mail.bg

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
На „Керамик-ГТ" АД
31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Описание на дейността

"Керамик-ГТ" АД притежава технологична линия за производство на керамични блокове / тухли /, строителни машини, кранове, булдозери, багери, фадроми, авто-стълба, автомобили, обслужващи строителна техника и металообработващи машини. През 2003 - 2007 година производствената дейност бе разширена с изработката на строителни конструкции, реновация на машини за производство на строителни материали и машиностроенето, производство на метални конструкции и др.

Фирмата разполага със 120 кв. м. административни площи, закрити производствени площи – 720 кв.м, и открита производствена площадка с площ от 2000 кв.м. Фирмата разполага с обща площ от 56 дка, като в това са включени производствени и складови помещения, закрити площадки - 8500кв.м, разполага и с административно - битова площадка – 1200 кв.м.

" Керамик-ГТ " АД, гр. Генерал Тошево е учредено през 1996г. като акционерно дружество.

Дружеството е със седалище: гр.Генерал Тошево, ул."Опълченска"37; адрес на управление: гр.Генерал Тошево, ул."Опълченска"37; адрес за кореспонденция: гр.Генерал Тошево, ул. "Опълченска"37; телефон: 05731/2471; факс: 05731/4548; електронен адрес keramik_gt@mail.bg.

" Керамик-ГТ " АД, гр. Генерал Тошево е дъщерно на "Тошево" АД холдинг, гр. Генерал Тошево. Последното притежава 96 .72 % от капитала на " Керамик-ГТ " АД

" Керамик-ГТ " АД е с предмет на дейност: производство и търговия със строително-керамични изделия, пласмент, търговия, внос, износ, маркетинг, в страната и чужбина, покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба и всяка друга дейност с изключение на забранената със закон.

Преглед на дейността, развитие и резултати от дейността на дружеството.

През 2008 година обема на производство се намалява . През 2008 са продадени 5 888 555 бройки глинени блокове за зидария 3,85 NF, 6 299 477 бройки глинени блокове за зидария 1NF, 287 820 бройки глинени блокове за

зидария 1,85 NF,а са произведени: глинени блокове за зидария 3,85NF- 6 096 060 бр., глинени блокове за зидария 1.00NF- 4 659 016 бр.,глинени блокове за зидария 1.85 NF – 333 450 бр.

През 2008 година открива цех за производство на бетон и бетонови изделия , който произвежда 5222 кубика бетон, и реализира 2409 кубика бетон.

Фирмата разполага с цехове за производство на глинени блокове за зидария в гр. Вълчи Дол и с.Дъбравино, собствена бензиностанция , ремонтно-монтажен цех и бетонов възел. Завършена е и жилищната сграда за гости със столова в град Балчик.

През финансовата 2008 год. са отчетени приходи общо в размер на 9115 хил. лева. Те са с 696 хил. лв. повече или с 7.81 % спрямо предходната 2007 година.

Приходите от оперативна дейност са както следва:

Приходи	2008 година хил. лв	2007 година хил. лв	Изменение хил. лева
Нетни приходи от продажби	7242	6597	645
Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	168	555	-387
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	1665	1687	-22
Други приходи	6	37	-31
Общо приходи от оперативна дейност	9081	8876	205

Нетните приходи от продажби включват:

Приходи от продажба на:	2008 година		2007 година		Изменение	
	хил. лв	относителен дял - %	хил. лв	относителен дял - %	хил. лв.	относителен дял - %
Продукция	6199	86%	5644	86%	555	
Стоки	813	11%	470	7%	343	4
Услуги	214	3%	390	6%	176	-3
Дълготрайни активи	14		91	1%	77	-1
Материали	2		2			
Общо нетни приходи от продажби	7242	100%	6597	100%	644	

Най – голям относителен дял в нетните приходи от продажби заемат приходите от продажби на продукция, което се дължи на търсене на строителни материали във връзка със строителството в България. Следват приходите от продажби на стоки.

В сравнение с предходния отчетен период са се увеличили приходите от продажби на продукция и стоки за сметка на приходите от продажби на услуги, което е резултат намаленото търсене на услуги .

В състава на други приходи се включват обезщетения от застрахователи, отписани задължения, финансирания .

Финансовите приходи реализирани през 2008 год. са в размер на 35 хил. лева. Спрямо предходната 2007 г. финансовите приходи са намалили с 1 хил.лева. .

За 2007 год. приходите от лихви са в размер на 1 хил. лв. За текущата година няма приходи от лихви .

В състава на други финансови приходи се включват приходи от участие свързани с предприятия в група. За текущата година те са в размер на 34 хил. лева, а за 2007 г. - 34 хил. лева.

От общо реализираните приходи на дружеството през изтеклата година 2,92 % са приходи от външнотърговска дейност и 97,08 % са приходи в България

хил. лв.

Пазари	2008	2007	08-07	08/07
Румъния	212	278	-66	-0,76
Вътрешен пазар	7036	6356	680	1,107
Общо:	7248	6634	614	

Най – голям ръст на приходите се отбелязва на български пазар .

През отчетния период за осъществяването на своята дейност дружеството е направило разходи за дейността на обща стойност 7240 хил. лева, които са с 652 хил. лева повече или с 9.90 % спрямо предходната 2007 год.

Разходите на дружеството от оперативна дейност са както следва:

Разходи	2008 година			2007 година			изменение	
	хил. лева	относи телен дял - %	разходи на 100 лева приходи	хил. лева	относи телен дял - %	разходи на 100 лева приходи	хил. лева	относи телен дял
Разходи за суровини и материали	3618	45.23	39.69	2900	41.16	32.54	718	4.07
Разходи за външни услуги	1129	14.12	12.39	1437	20.40	16.13	-308	-6.28
Разходи за възнаграждения	1277	15.97	14.01	1182	16.78	13.26	95	-0.81
Разходи за осигуровки	268	3.35	2.94	278	3.95	3.12	-10	-0.60
Разходи за амортизация на дълготрайни активи	808	10.10	8.86	663	9.41	7.44	145	0.69
Разходи от обезценка на текущи активи	1	0.01	0.01				1	0.01
Други разходи	897	11.22	9.84	585	8.30	6.56	312	2.92
Общо разходи	7998	100	87.74	7045	100	79.05	953	

С най-голям дял в разходите от оперативна дейност са разходите за материали , следват разходите за възнаграждения, разходите за външни услуги, други разходи, разходите за амортизации, разходите за осигуровки и разходите за обезценка на текущи активи.

Разходите за суровини и материали са се увеличили в сравнение с предходния отчетен период, което се дължи на покачването на цените на българският пазар. На 100 лева приходи разходите за материали спрямо 2007 год. са се увеличили.

Разходите за външни услуги са се намалили спрямо 2007 г. В тях с най-голям дял - 61 % са – подизпълнители следват разходите за ремонти 18 %, следват разходите за абонаментно поддържане и такси -3 % .

Разходите за персонала спрямо 2007 г. са се увеличили с 85 хил.лева, което е свързано с повишаване на работната заплата и вдигане на праговете .

В състава на разходите за възнаграждения и осигуровки се включват и начислените разходи за неползвани компенсируеми отпуски - 39 хил. лв., дължимите социални и здравни осигуровки към тях - 7 хил. лв, а така също и дължими обезщетения за предстоящо пенсиониране на персонала - 15 хил. лв.

Средната работна заплата в „Керамик-ГТ" АД нараства от 362,83 на 436,98 лв.

Другите разходи са в размер на 897 хил.лв., като в състава им се включват:

	2008 година	2007 година
- разходи за командировки	6	7
- балансова стойност на продадени активи	743	457
- брак на активи	15	
- други разходи	133	121
Общо други разходи	897	585

Финансовите разходи през 2008 год. са с общ размер 181 хил. лева. Спрямо предходната 2007 г., когато финансовите разходи са били 146 хил. лева има увеличение в размер на 35 хил.лв.

Финансовите разходи по видове, са:

	2008 година	2007 година
1. Разходи за лихви, в т.ч.:	172	140
- свързани с предприятия от група	3	8
2. Други финансови разходи	9	6
Общо финансови разходи	181	146

Финансовият резултат за 2008 год. на " Керамик-ГТ" АД преди облагане с данъци е печалба в размер на 995 хил. лева. За 2008 год. дължимия корпоративен данък е в размер на 99 хил. лева. Измененията по отсрочени данъци са в размер на - 4 хил. лева. Разходите за данъци от печалбата в отчета за приходите и разходите са в размер на 95 хил. лева.

За 2008 г. Дружеството реализира нетна печалба в размер на 841 хил. лева, което представлява намаление от 45.57 % или 704 хил. лева спрямо предходната 2007 год. Дивидент за 2008 г. ще бъде определен на предстоящото Общо Събрание на Акционерите на " Керамик-ГТ" АД.

Финансово състояние и основни рискове пред дружеството

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2008 год. на базата на принципа за „действащо предприятие" като обосновано. Основание за такъв извод дават следните финансови показатели :

Показатели	2008 година	2007 година
1. Брутен финансов резултат – хил.лв.	936	1720
А/ от дейността	1083	1831
Б/ от финансови операции	(147)	(111)
2. Нетен финансов резултат – хил.лв.	841	1545
3. Относителен дял на СК - %	66.71	68.52
4. Относителен дял на ПК - %	33.29	31.48
5. Обща ликвидност – коеф.	0.45	0.74
6. Бърза ликвидност – коеф.	0.04	0.08
7. Незабавна ликвидност – коеф.	0.02	0.05
8. Финансова независимост – коеф.	2.00	2.18
9. Рентабилност на приходите от продажби - %	11.61	23.42
10. Рентабилност на собствения капитал - %	11.20	23.52
11. Ефективност на разходите – коеф.	1.11	1.24
12. Ефективност на приходите – коеф.	0.90	0.81

Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: ценови риск (включващ валутен риск, лихвен риск и пазарен риск), кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството на Дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Ценови риск

Риск, произтичащ от колебанията в цената на финансов инструмент, който в зависимост от вида на финансовия инструмент може да бъде :

Валутен риск

Дружеството няма активи и пасиви деноминирани в друга чуждестранна валута освен в евро. Това намалява валутните рискове.

Лихвен риск

Лихвеният риск за Дружеството възниква от получените дългосрочни заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци. Политиката на Дружеството е да сключва договори за заем при лихвен процент, фиксиран към пазарния, например EURIBOR, и експозициите се следят регулярно.

Пазарен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките или другите притежавани активи.

Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите на продукция и услуги на едро се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Продажби на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез кредитни/ дебитни карти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по – късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

Като цяло кредитните, ликвидните и ценовите рискове се оценяват от ръководството на дружеството като равни и по – малки от нормалните за отрасъла.

Инвестиции

През 2008 год. бяха направени инвестиции на стойност 2594 хил. лева.

Закупени значими ДМА изградени строителни обекти, закупени финансови дълготрайни активи през 2008 г.:

Къща за гости Балчик - 750 хил.лв.

Навес за строителни м-ли – 180 хил.лв.

Площадки бетонови – 854 хил.лв.

Паркинг – 20 хил.лв.

Ман бетоновоз 2 бр. – 73 хил.лв.
Бетон помпа – 96 хил.лв.
Бетонова машина – 209 хил.лв.
Вакуум помпи 2бр.- 29 хил.лв.
Смесители 2 бр.- 18 хил.лв.
Финансови активи акции – 13 хил.лв.

Структура на основния капитал

Основният капитал на „Керамик-ГТ" АД е в размер на 260 хил. лева, разпределен в 129750 броя акции по 2 лева всяка.

През 2008 год. Дружеството няма обратно изкупени собствени акции.

Основни акционери на дружеството са:

основни акционери	към 31.12.2008 година	към 31.12.2007 година
"Тошево" АД Холдинг	96.72 %	96.72 %
Частни лица	3.28%	3.28%
Общо:	100%	100%

Съвет на директорите

През отчетната година дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

Стефка Стоянова - Председател

Веселин Господинов - Изп.директор

Людмил Костов - член

Възнаграждението на Съвета на директорите е определено с решение на Общото събрание на акционерите на „Керамик-ГТ" АД и за 2008 год. е 11 хил. лева.

През отчетния период, дружеството се представлява от Веселин Господинов Господинов и Николай Георгиев Пейчев заедно и поотделно

През отчетния период няма сключени договори между дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица, които излизат извън обичайната за дружеството дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия - чл.240 б, ал.1 от Търговския закон.

Чл. 247, ал. 2 от Търговския закон:

Данни за членовете на Съвета на директорите и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

1 Людмил Костов – „Газком" ООД – управител. Дружеството не развива дейност. „Тошево АД"Холдинг – член на съвета на директорите .

2. Стефка Стоянова – изпълнителен директор и член на съвета на директорите на „Тошево АД"Холдинг.

3. Веселин Господинов - член на съвета на директорите на „Тошево АД"Холдинг и член на съвета на директорите на „Добруджа газ"АД

Няма членове на Съвета на директорите, които притежават пряко и непряко най-малко 25 на сто от капитала на други дружества.

Данни за персонала

Средносписъчният състав на персонала нает по трудови правоотношения и договори за управление за отчетния период по категории и образование е както следва:

No	Наименование	2008 г. (ср.спис.брой)	2007 г. (ср.спис.брой)
I.	Категории		
1.	Съвет на директорите	3	3
2.	Специалисти с ръководни функции	11	11
3.	Аналитични специалисти	3	4
4.	Приложни специалисти	19	19
5.	Помощни специалисти	11	10
	Общо	47	47
II.	Образование		
1.	Висше	8	8
2.	Средно	39	39
	Общо	47	47

Събития, настъпили след датата, към която е съставен финансовия отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е съставен към 31.12.2008 г. Той е изготвен на 27.02.2009 г. На 06.03.2009 г. финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите.

Няма настъпили събития след датата на годишния финансов отчет.

Предвиждано развитие на дружеството

Българската икономика е от отворен тип, което прави местните икономически субекти изключително зависими от сътресенията на световните пазари като негативните последствия се пренасят в кратки срокове и на местна територия.

През първите два месеца на 2009 г. продажбите на дружеството в сектор керамика е сериозно засегнат от спирането на природния газ и икономическата криза. В едно с това текущите лихвени равнища се повишават и в резултат намаляват генерираните доходи. Появата на промени в лихвените нива е знак за нестабилност във финансовата система в страната.

Непрекъснат процес на обновяване на продуктовата гама, с нови технологии и качествени характеристики – бетонови и керамични изделия е особено актуално в условията на разгарящата се финансово-икономическа криза, с основен признак свиващо се потребление във всички сектори, респективно ограничени пазари. За това компанията се насочи към нова продуктова гама – бетонови изделия. Новият продуктов сегмент изисква и допълнителен паричен ресурс.

Инвестициите през 2009 г. няма да надхвърлят 50 – 60 хил.лева

Значими разходи за фирмата са текущите и тези в перспектива, произтичащи от покриване на норми и стандарти на Европейския съюз - работни заплати, екологични, енергийни и др.разходи. За да намали разходите си фирмата ще е принудена да намали персонала, като ще се цели запазване на квалифицираната работна ръка.

За 2009 год. дружеството не планира завишаване на доходите - логична мярка в условия на криза и очакван производствен спад.

Друга стъпка в тази посока ще е въвеждането на сезонност в част от производствените мощности с цел по ефективно използване на суровини, ел.енергия и персонал.

Дружеството въвежда временна мярка на ограничаване на стоковото кредитиране за клиенти. Това е единствено възможната мярка за редуциране на риска от несъбираемост на вземания в сложната финансово-икономическа обстановка сега.

Очаква се намаляване на приходите от производствена и търговска дейност, а от там и на нетните приходи за 2009 г. спрямо предходна година.

В първите месеци на 2009 г. практически ясно се реализира очакваната тенденция за клиентска преса в ценовите нива на асортиментите ни. Независимо от предприетите мерки за оптимизиране на разходите в условията на този мащаб на кризата, реализираме спад в цените, неекивалентен на оптимизираните разходи. Снижението на цените е в размер, обезмислящ икономическата логика на бизнеса и увеличен риск от защита на вземанията от клиенти и задълженията към доставчици и кредитни институции.

Една от най-тежките финансово-икономически кризи безспорно е тревожен фактор в развитието на всеки бизнес, нестабилност на макроикономическите параметри на борси и пазари и в този контекст увеличени рискове за бизнеса. Мениджмънтът полага усилия да ограничи тези негативни процеси в оперативната дейност на дружеството с възможните компенсиращи мерки - да поддържа пазарен дял, да реализира вземанията си и минимизира като цяло риска.

Председател на СД: .....
/С.Боянова/

Член на СД: .....
/В.Господинов/

Член на СД: .....
/Л.Костов/

"КЕРАМИК - Г.Т." АД * гр.Ген.Тошево *

27.03.2009 г.
гр.Ген.Тошево