

***ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
МЕХАТРОНИКА АД
ЗА ФИНАНСОВАТА 2017 Г.***

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 34/20.03.2018 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА
ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. ПРЕГЛЕД

Акционерно дружеството Мехатроника е регистрирано със съдебно решение на № 3216/03.10.1991 г. на Габровския Окръжен съд, фирмено дело № 2481/1991 г. с предмет на дейност: Научноизследователска, развойна, производствена и инженерингова дейност в областта на технологиите и технологичното оборудване в електрониката, машиностроенето, селското стопанство и хранително-вкусовата промишленост, системи за автоматизация, стоки за бита, търговия в страната и чужбина.

Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Габрово, ул. „Райко Даскалов” № 7. Интернет страница www.kombis.net, тел. (066) 817 514.

Към настоящия момент основното производство на дружеството се запазва: линии за производство и пълнене на гъвкави опаковки предназначени за козметичната, фармацевтичната и хранително-вкусовата индустрия. Те представляват автоматизирано технологично оборудване. Различните модели са с различни производствени скорости и модулният им принцип предлага възможност за удовлетворяване на различни клиенти.

Предприятието продължава да разработва и внедрява в производство иновативни изделия като смята, че по такъв начин може да се задържи на вече завоювани пазарни позиции.

Изделията се произвеждат по собствена техническа документация. Не се използват лицензи от други фирми. Машините се произвеждат в пълно съответствие с европейското законодателство относно безопасността.

Обособеността на производствените мощности затваря пълния цикъл „Разработка – производство – продажба – инженеринг”, а машинният парк позволява цялостно разработване на всички детайли, конструкции и машини, като предмет на доставка са суровини, материали и електронни елементи.

Промени в собствеността през отчетния период

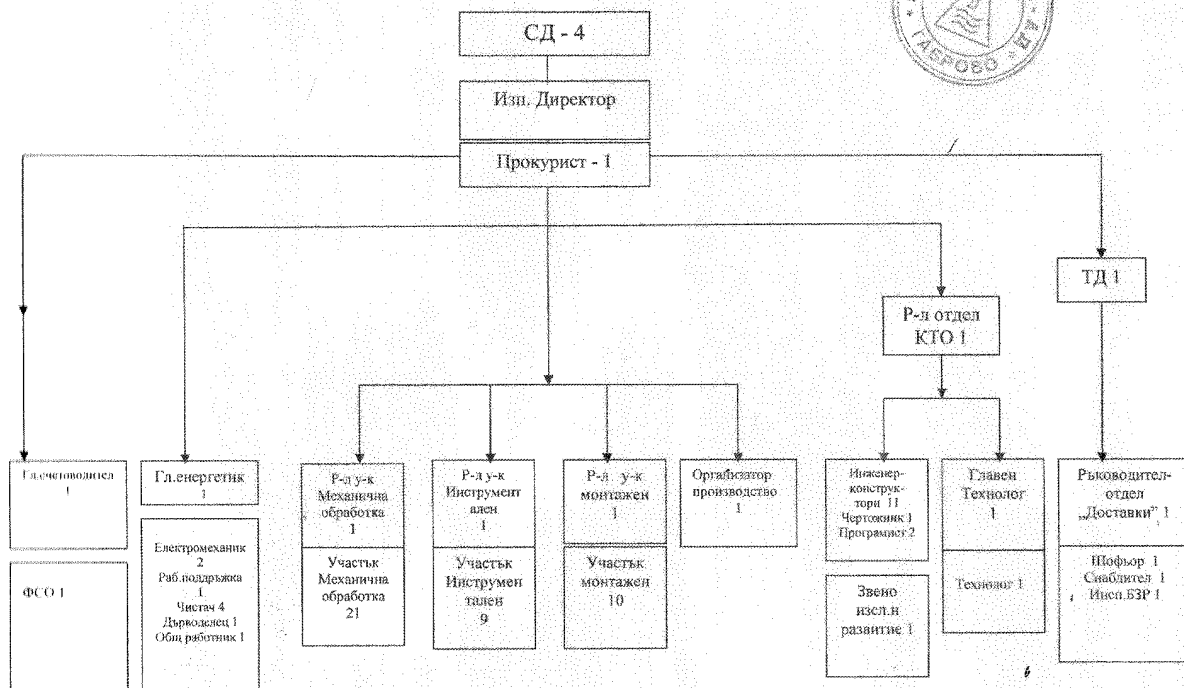
През отчетния период няма сериозна промяна в разпределението на акционерния капитал, който към 31.12.2017 год. е както следва:

№ по ред	Акционери	Брой акции	Относителен дял в %
1	Wifag-Polytype Holding AG	1 163 802	49,49%
2	Миросла Иванов Хинков	852 519	36,25%
3	Николинка Найденова Хинкова	323 390	13,75%
7	Други физически лица - общо	12 009	0,51%
8	Други юридически лица - общо	35	0,00%
	Общо капитал	2 351 755	100,00%

Мехатроника АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от четирима членове. Членове на СД са Алън Берсе, Йенс Лишевски, Мирослав Иванов Хинков, Николинка Хинкова. Председател на СД е инж. Мирослав Хинков. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор инж. Мирослав Хинков.

Действаща организационна структура

СТРУКТУРНА СХЕМА НА „МЕХАТРОНИКА“ АД, валидна към 31.12.2017 г.,
след изпълнение на изискванията по трудовото законодателство



Към 31.12.2017 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 79 и 5 по договор за управление.

През отчетния период Мехатроника АД е осъществявала сделки със следните свързани лица: СТС Пак Холдинг ООД, СТС Инвест Холдинг АД.

Търговските взаимоотношения между Мехатроника АД и свързаните предприятия са поставени на равнопоставена търговска основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица.

Реализирани са продажби на машини и екипировка в различни части на света.

Основни доставчици на материали са Фесто България ЕООД, Гемамекс ЕТ, Елна ООД, СТС Електроникс ООД, Темп и др.

Мехатроника АД не е зависима от доставчиците си, тъй като може да избира между множество фирми, в зависимост от предлаганите цени, качество и начин на плащане.

Считаме изтеклата 2017 финансова година успешна за дружеството. Дружеството приключва 2017 г. с печалба от 4 359 хил. лева. Балансираната производствена, търговска и инвестиционна политика доведоха до добри резултати.

Основни рискове

Дружеството е изложено на силна конкуренция в световен мащаб.

Репутацията на дружеството може да бъде неблагоприятно засегната от невярна или подвеждаща информация.

Възможностите на дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика.

Политически риск

Макроикономическата среда оказва съществен ефект върху операции на дружеството. Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси върху стопанския и инвестиционен риск като цяло. Членството на България в ЕС и синхронизиране на законодателството с европейското минимизира в голяма степен политическия риск и създава

нормален бизнес и инвестиционен климат. В частност това осигурява добри възможности за производство, продажби и обслужване на съоръженията, произвеждани от Мехатроника АД.

Валутен и банков риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Дейността на Мехатроника АД като цяло не генерира валутен риск през 2017 година тъй като приходите и разходите на дружеството са в левове и евро.

През 2017 година фирмата все още не е наясно каква загуба ще запише от поставянето под специален надзор на КТБ.

Инфлационен риск

Инфлационните процеси през отчетния период се отразиха в повишение цените на някои доставчици, което не оказва съществено влияние върху дейността на Мехатроника АД.

Лихвен риск

През 2017 година Мехатроника АД няма търговски и банкови кредити, което прави този риск незначителен.

Секторният риск се поражда от технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци в отрасъла, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на вътрешни и външни производители.

По отношение на Мехатроника АД този риск е свързан основно с конкуренцията на външния пазар. Дружеството противодейства на този риск чрез гъвкава ценова политика и качествено следпродажбено обслужване.

Фирмен риск

Основният фирмен риск за Мехатроника АД е свързан с възможните изменения на търсенето и предлагането на продукцията на дружеството в резултат на промени в предпочитанията на потребителите на този тип изделия или в резултат на конкуренцията в отрасъла. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес риск

Бизнес риска се определя от самото естество на дейността на компанията. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, така и за начина на производство на стоки и услуги. Нормално е приходите на фирмата да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и производствените разходи. Поради спецификата на произвежданата от Мехатроника АД продукция, търсенето е в зависимост от съотношението: цена - качество - производителност на машините, информираността на клиентите и конкуренцията в отрасъла. Противодействието е свързано с повишаване на качеството, конкурентоспособността и контрол върху себестойността.

Друг фактор, свързан с получаването на приходи е свързан със самото естество на търговия с инвестиционно оборудване. Има забавяния в реализацията свързани с необходимостта клиентите да уреждат с банките договори за акредитиви, лизинги и други кредити.

Финансов риск

Той представлява допълнителна несигурност по отношение на инвеститора за получаване на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени капитали или заемани средства. Мехатроника не привлича капитал посредством заемни средства или дългови ценни книжа. Поради това не съществува риск в това отношение

Оперативни рискове

- Управление - Дружеството се управлява от специалисти с доказан опит и качества.
- Разходи - Дружеството работи по няколко направления за оптимизиране на разходите, свързани с административни разходи, разходи за външни услуги

- Доставки - обезпечени са с дългосрочни договори, което гарантира хармоничност и позволява оптимизиране на планирането.
- Околна среда - производствената дейност на Мехатроника АД е екологично чиста и съобразена с изискванията на министерството на околната среда.

2. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

През 2017 година се запазва тенденцията продажбите на дружеството да са основно за външен пазар. От приходите 15 219 х.лв. – 15 056 х. лв. са реализирани на външен пазар, в т.ч. 1 434 х.лв. в Европейски съюз.

	2012		2013		2014		2015		2016		2017	
Пазари	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.
Вътрешен пазар	7,85	807	26,35	4102	40,00	4267	3,00	268	12,35	1277	1,07	163
Външен пазар	92,15	9477	73,65	11463	60,00	6184	97,00	8745	87,65	9065	98,93	15,56

През 2017 година продължи осъществяването на инвестиционната програма на дружеството – инфраструктурни подобрения и закупуване на технологично оборудване. Реализирани са инвестиции в размер на 1540 хил. лева.

	ХИЛ.ЛВ.
Инвестиции 2017	1540
Сгради	61
Земя и инфраструктура	31
Машини, оборудване	1389
Транспортни средства	34
Други	25

Основните приходи на дружеството са реализирани от продажби на машини за производство на ламинатни туби и екипировка. За отчетния период са продадени 20 броя машини Комбис.

Приходи от дейността

Приходи от дейността	31.12.2016	31.12.2017
Приходи от продажба на машини	7 496	12 855
Приходи от продажба на друга продукция	2 480	2 011
Приходи от извършени услуги	366	353
Общо:	10 342	15 219

Други доходи

Други доходи	31.12.2016	31.12.2017
Приходи от финансираня по Европейски проекти	258	207
Курсови разлики нетни	(2)	(12)
Отписани задължения	-	-
Приходи от продажба на ДА	-	-
Отчетна стойност на продадените ДА	-	-
Приходи от продажба на ДА - нетно	-	-
Приходи от продажба на материали	273	59
Балансова стойност на продадените материали	(247)	(47)

Приходи от продажба на материали - нетно	26	12
Приходи от продажба на стоки	231	460
Балансова стойност на продадените стоки	(226)	(428)
Приходи от продажба на стоки - нетно	5	32
Приходи от продажба на отпадъци	3	8
Други приходи /застрах. обезщ., задължения над 5 г., дарения/	11	1
Общо:	301	248

Показатели за финансово - счетоводен анализ

No	Показатели	Формула	Стойности за		
			31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
I. Рентабилност					
1	Рентабилност на приходите от продажби	фин.резултат след облагане/нетни приходи от продажби	0,230	0,224	0,286
2	Рентабилност на собствения капитал	фин.резултат след облагане/собствен капитал	0,133	0,137	0,251
3	Рентабилност на пасивите	фин.резултат след облагане/пасиви	0,480	0,359	1,152
4	Коефициент на капитализация на активите	фин.резултат след облагане/реални активи	0,104	0,099	0,206
II. Ефективност					
1	Ефективност на разходите	приходи / разходи	1,181	1,108	1,465
2	Ефективност на приходите	разходи / приходи	0,847	0,903	0,683
III. Ликвидност					
1	Обща ликвидност	КА / краткосрочни задължения	2,516	2,344	3,135
2	Бърза ликвидност	(кр.ср.взем.+кр.ср.инвест.+парични с-ва) / кр.ср.задължения	1,375	1,323	1,565
3	Незабавна ликвидност	(кр.ср.взем.+парични с-ва) / кр.ср. задължения	1,375	1,323	1,565
4	Абсолютна ликвидност	парични с-ва / текущи задължения	0,365	0,636	0,402
IV. Финансова автономност					
1	Финансова автономност	собствен капитал / пасиви	3,610	2,625	4,589
2	Задлъжнялост	пасиви / собствен капитал	0,277	0,381	0,218
V. Обръщаемост на КМА					
1	Времетраене на 1 оборот в дни	ср.наличност на КМА x 360 / нетен р-р на приход от продажби	196	187	127
2	Брой на оборотите	нетен размер на приходите от продажби / ср.наличност на КМА	1,841	1,920	2,826
3	Заетост на КМА	ср.наличност на КМА / нетен р-р на приходи от продажби	0,543	0,521	0,354

Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо 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

Информация, относно възнагражденията на членовете на съвета на директорите

През 2017 година начислените разходи за възнаграждения по договори за управление са в размер на 266 хил. лева. Осигуровките върху възнагражденията са били 12 хил. лева.

Екология - производствената дейност на Мехатроника АД е екологично чиста и съобразена с изискванията на министерството на околната среда.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, настъпили след годишното счетоводно приключване

Не са настъпили важни събития в дейността на дружеството след годишното приключване, които да окажат влияние върху неговата дейност, респективно върху цената на издадените от него акции.

4. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Предвижда се усъвършенстване на линиите за производство и пълнене на гъвкави опаковки и вграждането на роботизирани транспортни модули. Развойното звено на дружеството разработва и други проекти по запитвания на клиенти. Политиката на фирмата е отворена към изискванията на пазара за опаковки и към създаването на нови високотехнологични и печеливши проекти.

Дружеството в бъдеще все повече ще набляга на обучението на своите и на потенциални нови служители, както и на развитие, подчинено на иновациите.

Съществена промяна в бъдещото развитие на дружеството не се предвижда. Мениджърският екип на компанията счита, че е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с акционерите на дружеството.

5. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Мехатроника АД фокусира своята научноизследователска и развойна дейност основно върху автоматични модули и машини за производство, пълнене, транспорт и опаковане на кремообразни продукти в гъвкави опаковки. Научноизследователските и развойни проекти са насочени върху разработването на решения, улесняващи автоматизацията на процеси в опаковането, бързата смяна на екипировката, надеждността на автоматичните процеси с цел удовлетворяване на пазарните нужди. Стратегическа цел на Мехатроника АД е в бъдеще да постигне стабилен резултат на разработване на 3-4 нови продукта на година.

През 2017 година дружеството спечели проект в подкрепа на иновативен продукт: „Автоматична производствена линия за гъвкави опаковки с модулна транспортна система” - BG16RFOP002-1.001-0068-C01. В началото на 2018 г. дружеството отчете проекта си към Министерство на финансите и получи договореното финансиране. Основна част от иновативните разработки са финансирани от самото дружество. Някои от иновативните продукти дружеството разработва съвместно с други предприятия.

През 2017 година дружеството спечели проект съвместно с технически университет Габрово: „Клъстер - стажове за подготвени за нуждите на индустрията бъдещи инженери” - 585151-EPP-1-2017-BG-EPPKA3-VET-APPREN. Проектът трябва да приключи до 30.09.2019г.

Интелектуална собственост

Новите технически решения Мехатроника АД традиционно защитава с патенти.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2017 година дружеството не е придобивало собствени акции по реда на чл. 187д от Търговския закон.

7. КЛОНОВЕ

Към 2017 година предприятието няма клонове в страната или чужбина.

Информация, относно участието на членовете на СД в други дружества.

Съгласно информация от Търговския регистър: инж. Мирослав Хинков участва в управлението на други търговски дружества или притежава дялове или акции повече от 25%:

№	Търговско дружество	Булстат	Вид участие
1	Узана 09 ООД	200816151	Управител, съдружник 86%
2	Агро фермер ООД	107593718	Управител, съдружник 98%
3	СТС Холдинг груп ООД	107036434	Управител, съдружник 34,9%
4	Машинен трейд ООД	200591313	Управител, съдружник 50%
5	Мехатроника АД	107032279	СД, Изп. директор, акционер 36,25%
6	СТС Инвест Холдинг АД	107534805	СД, акционер 26,7%
7	СТС солар АД	107593771	СД
8	Транслогистик ООД	107584217	Съдружник 30%
9	СТС Принт АД	107536293	Акционер 35,5%
10	СТС Транс ООД	107052050	Съдружник 35,6%
11	Независимост 40 АД	817045004	Акционер 35,36%

Съгласно информация от Търговския регистър: инж. Николинка Найденова Хинкова участва в управлението на други търговски дружества или притежава дялове или акции повече от 25%:

№	Търговско дружество	Булстат	Вид участие
1	СТС Пак Холдинг ООД	107552194	Управител, съдружник 52,4%
2	Лормет - България ООД	107572542	Съдружник 35,6%

8. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

По своята природа финансовите инструменти са волатилни, т.е. цените им се променят в определена посока, често неочаквано и в голяма степен не се подчиняват на индивидуалната инвеститорска логика и очаквания. Управлението на Мехатроника АД е концентрирано върху научно-изследователска, развойна и производствена дейност, а не разбира същността на сделките с финансови инструменти и не иска да излага на риск дружеството. По тази причина ръководството на дружеството не смята, че търговията с финансови инструменти е подходяща за него и съответно не извършва такива сделки.

Изпълнителен директор:

.....

Инж. М. Хинков