



Вулкан Цимент
Vulkan Cement
Italcementi Group

Годишен Отчет 2009



СЪДЪРЖАНИЕ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Историческа информация и регистрация

Директори и независим одитор

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

Доклад за дейността:

Основни данни за бизнеса

Устойчиво развитие

Комуникации

Човешки ресурси, обучение и социални дейности

Развойна дейност

Перспективи за 2010 г.

Допълнителна информация

Отговорности на ръководството

Годишен финансов отчет

Отчет за финансовото състояние

Отчет за всеобхватния доход

Отчет за промените в собствения капитал

Отчети за паричния поток

Бележки към годишния финансов отчет

Доклад на независимия одитор

Обща информация

Историческа информация и ранни години

Вулкан Цимент АД е основан през 1947 година.

През месец февруари 1999 година на основата на приватизационен договор с Република България Симан Франсе закупува 70 % от акциите на дружеството. През месец юни 2003 година Девня Цимент АД закупи останалите акции, притежавани от държавата в размер на 24,95 %.

През 2007 година Вулкан АД промени наименованието си на Вулкан Цимент АД.

Регистрация:

Вулкан Цимент АД е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 836145646, с регистриран капитал в размер на 452 967 лева, разпределени в 452 967 броя поименни акции с номинал от един лев всяка, както следва:

Акционери	Брой акции	% от капитала
Симан Франсе	317 077	70,00 %
Девня Цимент АД	128 441	28,3555%
Индивидуални акционери	7 449	1,6445 %
	452 967	100,00 %

Вулкан Цимент АД има за предмет на дейност производство и реализация на цимент, варовик и глина; производство на строителни и циментови продукти; услуги и търговия по предмета на дейност в страната и чужбина, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

Дружеството няма клонове.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Димитровград, кв. Вулкан.

Вулкан Цимент АД се консолидира от Симан Франсе – Франция и е част от Италчементи груп – Италия.

Членовете на Управителния съвет потвърждават, че съгласно член 187 г и член 247, ал. 2, т. 2 от Търговския Закон, не са осъществявани никакви придобивания и/или прехвърляния на акции на Вулкан Цимент, както и че през тази година не са сключвани договори по смисъла на чл. 240 б от същия закон.

Директори и независим одитор

Членове на Надзорния съвет и Управителния съвет

Дружеството е с двустепенна система на управление, структурирана, както следва:

Наздорен съвет:

1. Младен Пенков Георгиев
2. Фабрицио Донега – Италия
3. Чезаре Бергамаски – Италия
4. Филип Анри Марше – Франция

Управителен съвет:

1. Александър Чарлз Кар – Канада
2. Франческо Корсато – Италия
3. Изабела Мисмети – Италия

4. Валентина Елкова Грозданова

Членовете на съветите не ползват преференции при придобиването на акции и/или облигации на дружеството.

Членовете на съветите участват единствено в управлението на други дружества:

Надзорен съвет:

1. Младен Пенков Георгиев – член на надзорния съвет на Девня Цимент АД.
2. Фабрицио Донега – член на надзорните съвети на Девня Цимент АД и на Люляка Матириълс ЕАД, управител на Марвекс България ЕООД.
3. Чезаре Бергамаски – член на надзорния съвет на Девня Цимент АД.
4. Филип Анри Марше – член на надзорните съвети на Девня Цимент АД и на Люляка Матириълс ЕАД, управител на Марвекс България ЕООД.

Управителен съвет:

1. Александър Чарлз Кар – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и Люляка Матириълс ЕАД, член на съвета на директорите на Девня Бълк Сървисиз ЕАД, на Девня Финанс АД и Девня Цимент С.Т. АД, представител на Девня Цимент АД в качеството му на член на съвета на директорите на Артескос АД до 13.04.2009 г., и представител на Девня Цимент АД в качеството му на член на съвета на директорите на Артескос 98 АД до 21.04.2009 г.
2. Изабела Мисмети – член на управителния съвет на Девня Цимент АД, член на надзорния съвет на Люляка Матириълс ЕАД, член на съвета на директорите на Девня Варовик АД, Девня Бълк Сървисиз ЕАД, Девня Цимент С.Т. АД и на Девня Финанс АД, прокурист на Марвекс България ЕООД, представител на Вулкан Цимент АД в качеството му на член на съвета на директорите на Артескос АД до 13.04.2009 и представител на Вулкан Цимент АД в качеството му на член на съвета на директорите на Артескос 98 АД до 21.04.2009 г.
3. Валентина Елкова Грозданова – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и на Люляка Матириълс ЕАД
4. Франческо Корсато – член на управителните съвети на Девня Цимент АД и на Люляка Матириълс ЕАД, член на съвета на директорите на Девня Варовик АД и на Девня Финанс АД

Независим одитор:

КПМГ България ООД

Доклад за дейността

Изменение в дейността

От самото начало на 2009 г. българската индустрия започна да изпитва негативните последици от глобалната икономическа криза, като строителството е един от най-силно засегнатите отрасли от спада на активността.

Очакваният спад в строителството е в размер на повече от 25%, което го прави един от най-сериозните в Европейския Съюз. Резкият спад рязко контрастира с досегашния възходящ тренд на един от най-бързо развиващите се през последните 6 години отрасли.

Инвестициите в недвижима собственост, които поддържаха силния ръст от последните години, се свиха значително вследствие оттеглянето на много външни инвеститори. Новото строителство и продажбата на жилища бяха силно повлияни от ограниченията в кредитирането, наложени от банките. Секторът на нежилищно строителство беше засегнат от замразяването на европейските фондове, както и от промяната в политическата обстановка, довели до отлагане във времето на най-големите публични проекти и отменянето на други.

Намалението в консумацията на цимент е около -37% спрямо миналата година (на годишна база) и -45% само за последното тримесечие.

Поради ниското търсене, наличието на свободни производствени мощности и навлизането на чуждестранни производители, конкуренцията в циментовия бизнес силно се изостри.

Преди 2009 вноса на цимент в България бе изключително малък, но от началото на годината бяха реализирани на българския пазар значителни количества, произведени в Турция.

Общият обем на вноса се очаква да възлезе на 0,5 млн. т., което би представлявало около 16 % от пазара.

Резкият спад в потреблението, натискът на конкуренцията и по-евтиният внос доведоха и до спад в цените.

Огромният дисбаланс на страните традиционни износителки на цимент доведе до спад и в международната търговия до нива значително по-ниски от икономически изгодните.

Изменение на основните показатели спрямо предходната година:

Намаление на приходите от продажби с -36.3 %

Намаление на brutната оперативна печалба с -30.8 %

Намаление на оперативната печалба с -41.6 %

Намаление на печалбата преди данъци с -42.6 %

Вследствие на неблагоприятната икономическа обстановка, компанията регистрира силно намаление на приходите.

С цел компенсиране на загубите от намалените обеми, компанията предприе множество различни мерки. Беше разработен план за действие, своевременно актуализиран през годината. По този начин бяха реализирани значителни икономии, компенсиращи поне отчасти негативните въздействия върху дейността.

Основните мерки, които бяха предприети са:

- Спиране на пещите и съответно спиране производството на полуготова продукция за определени периоди през март, август и декември.

- Подобряване на управлението на наличностите клинкер и петрококс, което допринесе за нарастване коефициента на обръщение на запасите и до оптимално намаление на наличностите.
- Беше възприето строго разграничение по приоритети на дейностите по поддръжка, във връзка с което някои бяха отменени или отложени във времето.
- Използването на външни услуги бе силно ограничено и заменено, където бе възможно, със собствени ресурси.
- Оптимизиране на спомагателните производствени дейности
- Фокусиране на дейността на отдел Снабдяване върху намаляването на цените, много от които значително на нараснали през 2008 г. Бяха преразгледани основни споразумения с доставчиците, като чрез нови търгове бяха постигнати по-благоприятни условия по редица договори.
- Относно персонала, компанията успя да избегне значителни съкращения и да запази своите работници.
Бе възприета строга политика на заплащане, включваща замразяване на заплати (въпреки високите нива на инфлацията от 2008 година), стриктен контрол върху полагането на извънреден труд, както и по-добро планиране и използване на полагаемия отпуск.
Другите разходи, свързани с персонала също бяха оптимизирани (в частност транспорт и храна).
- Бяха направени съкращения на всички текущи административни разходи (командировки, наемане и обучение на персонал, ИТ, телефони, офис материали).

Благодарение на гореизброените действия, променливите разходи за единица продукция останаха на нивата от 2008 г., подкрепени също и от намалението на цената на петрококса (50% по-ниска в доларово изражение), като така бяха компенсирани негативните ефекти от увеличението в цените на електричеството (+14%) и другите добавки в цимента.

В резултат на направените съкращения (в размер на 1.4 млн. лв), постоянните разходи бяха намалени с 13% спрямо 2008 г.

Общата сума на реализираните икономии позволи на Вулкан Цимент да редуцира отчасти негативния ефект от свиването на продажбите в количествено изражение (-14,6 млн. лв), и да постигне брутна оперативна печалба от 15,9 млн. лв (с 31% по-ниска от тази през 2008 г, когато дружеството регистрира най-високото ниво на печалба след придобиването си от Италчементи груп).

Независимо от усложнената икономическа ситуация, компанията запазва своята ангажираност за поддържане на устойчиво развитие.

Устойчиво развитие

Качество и защита на околната среда

Дружеството притежава сертификат по ISO 9001:2000 от 2004 година и по ISO 14001:2004 от 2005 година, като всички продукти на Вулкан Цимент притежават сертификат „CE“.

В края на 2009 г. българското правителство ревизира Националния план за разпределение на квоти на емисии на парникови газове. Очаква се той да бъде одобрен от Европейската комисия през март 2010 г. Според него Вулкан Цимент АД ще получи достатъчно квоти, за да може да работи с пълни мощности до 2012 г.

С оглед на условията, заложи в IPPC-разрешителното, емисиите на газ и прах са под постоянно наблюдение, като актуалните данни се предоставят на контролните институции на месечна база.

Мониторинговият план за след експлоатационен контрол на затвореното депо за опасни отпадъци, намиращо се на територията на завода беше одобрен от контролните институции. Някои от мерките, които компанията се задължава да предприеме в тази връзка са:

- След експлоатационна поддръжка за следващите 30 години.
- Наблюдение на всички контролни индикатори, отнасящи се до околната среда, предвидени в мониторинговия план.
- Оценка на анализите и отстраняване на негативните въздействия за следващите 30 години.

Безопасност



През 2009 г. Вулкан Цимент достигна 6 години без злополука със загуба на работни дни за собствен персонал, съответно показателите индекс на честота и индексът на общия брой злополуки запазиха нулеви стойности. За маркиране приоритетните действия за подобряване управление на Безопасността и запазване на отличните резултати, бе създадена «Пътна карта по Безопасност 2010-2014» като част от годишния План за Действие по Безопасност.

Комуникации



В качеството си на компания, следваща корпоративната социална отговорност и заложила в управленската си политика принципите на Устойчиво Развитие комуникационният план на Дружеството беше съсредоточен върху основните им аспекти. В тази връзка Вулкан Цимент активно работи в подкрепа на местните общности и в сътрудничество с множество неправителствени организации. Както и досега, компанията предостави своята финансова подкрепа за многобройни културни, екологични, развлекателни и спортни инициативи и събития.

Човешки ресурси, Обучение и Социални дейности

Към 31.12.2009 г. персоналят на компанията е 162 човека, като освен тях индиректно са ангажирани хора в дейности, осъществявани от подизпълнители и партньорски организации. През годината е отчетена учебна дейност за повече от 600 часа за целия персонал.



Обучение ENG

През юни стартирахме първата част от програмата за обучение Employee New Graduate (ENG), която беше специално разработена за България. Участваха 9 човека в продължение на 40 дни. Основните цели на програмата са да помогне на обучаемите да изпълняват по-добре своите работни задачи, като придобиват структурирани основни познания за оперативната дейност в циментовата индустрия, както и да ги помогне при бъдещите им назначения и смени на длъжностите.



“Вулкан Цимент” и “Девня Цимент” и в помощ на пострадали от земетресенията в Италия

Следвайки линията на ангажираност и политиката на Вулкан Цимент и Девня Цимент, свързана със социалната отговорност и устойчивото развитие, служителите им и много контрагенти на Италчементи Груп България събраха над 33 000 евро в помощ на пострадали семейства.

Развивана дейност

През 2007 година Вулкан Цимент, с подкрепата на техническия център на Италчементи Груп (CTG), разработи нов продукт за България – нискотермичен цимент, изцяло предназначен за един важен проект за българския енергиен сектор – хидровъзел Цанков Камък. За две години бяха доставени повече от 134 хиляди тона от този цимент, което съставлява 17% от общите продажби на вътрешния пазар.

Перспективи за 2010 г.

Възстановяването на строителния сектор през следващите месеци ще зависи в много голяма степен от увеличението на публичните инвестиции в инфраструктурни обекти и от капацитета за усвояване на Евро фондове, част от които бяха замразени по време на управлението предишното правителство.

Отчитайки, че:

- Българското правителство е ориентирано най-вече към балансиране на бюджета с цел влизане в евро – зоната,
- Нараства вероятността от девалвиране на фиксирания курс на лева спрямо еврото
- Активността във всички сфери на строителството се очаква да е слаба през по-голямата част от годината

може да се направи извода, че несигурността по отношение на времето и степента на възстановяване на отрасъла остава голяма.

Обща информация

Информация за финансовите инструменти на Компанията и за политиката по управление на финансовия риск са оповестени в годишния финансов отчет.

За периода следващ датата, към която е изготвен годишният финансов отчет на Дружеството няма настъпили събития, които съществено да променят отчетения финансов резултат.

Обща информация за дейността

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2009 г.

Девня,
12 февруари 2010 г.

Генерален директор:


/Алекс Кар/

Изпълнителен директор
Администрация, Финанси и Контрол:


/Изабела Мисмети/

