

ДОКЛАД
НА РЪКОВОДСТВОТО НА БЕТТРАН АД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2011

Основните приоритети на ръководството на "БЕТТРАН" АД в дейността му през 2011 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 2011 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 2011 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	2011г.	2010 г.	Разлика
1.	Средно списъчен брой на персонала	72	70	2
	в т.ч. без лицата в отпуск по майчинство	70	69	1
2.	Начислени средства за РЗ /хил. лв./	369	342	27
3.	Средна работна заплата /лв./	439	413	26

Увеличеният средно списъчен брой на персонала през 2011 г. е в резултат на очакваното засилване темповете на работа.

Общо начислените средства за работни заплати през отчетния период са повече с 27 хил.лв.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2011 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 2011 г. на стоки и услуги са в размер на 4,798 хил.лв. (2010 г.: 5,326 хил.лв.), като относителният дял на приходите от продажба на продукция и услуги към общите продажби е 98.22% (2010 г.: 90.58%). В края на годината търговските вземания от клиенти са в размер на 1,307 хил.лв., от които 64 хил.лв. са вземания от свързани предприятия.

Закупените дълготрайни активи, материали, стоки и услуги през 2011 г. формират задължения към съответните доставчици. Търговските задължения в края на 2011 са в размер на 258 хил.лв., от които нямаме задължения към свързани предприятия.

III. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2011 ГОДИНА

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

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

Приходи	2011		2010		Абсол. изменение	Изменение в %
	Ст-ст хил.лв.	Дял на продажбите	ст-ст хил.лв.	Дял на продажбите		
Приходи от продукция	4,228	84.81%	4,942	84.05%	(714)	(14,45 %)
Приходи от услуги	570	11.43%	384	6.53%	186	48,44 %
Други доходи от дейността	187	3.75%	554	9.42%	(367)	(66,25%)
Общо	4,985	100%	5,880	100%	(895)	(15,22 %)

Приходите от продажби са намалени с 895 хил. лв. спрямо 2010 г.

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

2. Разходи за дейността и структура на разходите

Разходите по икономически елементи запазват относителния си дял през 2010 година, видно от таблицата по долу:

Разходи по Икономически елементи	2011		2010	
	ст-ст х.лв.	Относ. Дял	ст-ст х.лв.	Относ. Дял
Разходи за материали	2,348	50.13%	2,137	40.67%
Разходи за външни услуги	854	18.23%	964	18.35%
Разходи за персонала	436	9.31%	403	7.67%
Разходи за амортизации	733	15.65%	862	16.41%
Други разходи	313	6.68%	888	16.90%
Общо	4,684	100%	5,254	100%

През 2011 г. най-висок относителен дял имат материалните разходи – 50,13 %. От тях най-съществени са разходите за покупка на цимент и горива.

Увеличението на разходите за *материали* със 211 хил.лв. е свързано с повишаване цената на цимента и горивата.

Намалението на разходите за *външни услуги* с 110 хил. лв. се дължи на намаления обем работа спрямо 2010 година.

Б. Финансово състояние

Показатели за финансов счетоводен анализ

Показатели	2011	2010	Изменения
Показатели за рентабилност			
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.085	0.119	(0.034)
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.096	0.153	(0.057)
Показатели за ефективност			
Коефициент на ефективност на разходите	1.087	1.119	(0.032)
Коефициент на ефективност на приходите	0.920	0.893	0.027
Показатели за ликвидност			
Коефициент на обща ликвидност	7.641	4.679	2.962
Коефициент на бърза ликвидност	6.515	4.175	2.340
Коефициент на абсолютна ликвидност	3.396	1.196	2.200
Показатели за финансова автономност			
Коефициент на финансова автономност/платежоспособност	8.061	4.502	3.559
Коефициент на зъдлъжнялост	0.124	0.222	(0.098)
Обръщаемост на материалните запаси			
Времетраене на 1 оборот в дни	32.751	22.035	10.716

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 доходи. 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 - 0.085 и показва размера на дохода, получен от един лев приход от продажба за периода. Рентабилността на приходите от продажби е намалена с 0.034 пункта, което показва влошаване на финансовото състояние на дружеството спрямо 2010 г.

б) коефициент на рентабилност на собствения капитал.

Изчислява се като съотношение между финансовия резултат преди разходи за данъци и собствения капитал и за 2011 г. е 0.096 и показва възвращаемостта на собствения капитал на дружеството. Анализът за 2011 г. показва намаление на рентабилността на собствения капитал с 0.057 пункта и налага извода, че създадените условия за възвръщаемост на първоначално инвестираните средства от собственика под формата на основен капитал в резултат на реализираните печалби от основната дейност са влошени спрямо 2010 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 размера на приходите генерирани от изразходването на 1 лев в дейността. За 2011 г. той е 1.087 и показва, че генерирания приход е 0.087 лв. на всеки изразходван лев, докато в предходната 2010 г. е 0.119 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 2011 г. е 0.920. Стойността над 1 има негативен характер (*разходите превишават приходите*). В сравнение с базисния период, когато показателя е бил със стойност 0.893 има увеличение на ефективността на приходите от продажби с 0.027.

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 7.641 през отчетния период при 4.679 през базисния период, което е с 2.962 пункта повече и е резултат на увеличените краткотрайни активи.

б) коефициент 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 6.515 при 4.175 през базисния и показва подобряване спрямо базисния период.

в) коефициентът 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 1.196, т.е. увеличение с 2.200 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) коефициент 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 8.061 и спрямо базисния период, когато е 4.502 е увеличен с 3.559, което се дължи на увеличения размер на собствения капитал и намаления размер на привлечения капитал на дружеството. В резултат на това дружеството може да генерира достатъчни печалби, които да му осигурят финансова автономност.

б) коефициент на задлъжнялост. Изчислява се като съотношение между пасиви и собствен капитал. През текущата година коефициентът е равен на 0.124 и е намален спрямо базисния период с 0.098, когато е бил 0.222.

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 32.761 и сравнен с базисния 22.035 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 2011 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 2011 година не е извършвано изкупуване на собствени акции на дружеството.

През 2011 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
- "КРЕДО" ООД - в ликвидация
- "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

- „НЕО-ТИТАН” 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”ЕООД - Управител
- „НЕО-ТИТАН ДИМИТРОВГРАД – ТИТАН-КЛИНЪР КЪРДЖАЛИ” ДЗЗД - Управител.
- „ЕКО-НЕО ГРУП” АД - член на Съвета на директорите
- “БКС - ДИМИТРОВГРАД – КОНСОРЦИУМ” АД - член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
- „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

“БЕТТРАН” 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 81 хил.лв.

V. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

През 2012 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 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 деривативни 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 деривативни 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 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					
Задължения 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>
<i>31 декември 2010 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	66	-	264	-	330
Вземания от клиенти	1,730	-	-	-	1,730
Парични средства и парични еквиваленти	836	-	-	-	836
	<u>2,632</u>	<u>-</u>	<u>264</u>	<u>-</u>	<u>2,896</u>
Финансови пасиви					
Задържания към финансови предприятия	-	-	205	116	321
Задължения към доставчици	188	-	112	59	359
	<u>188</u>	<u>-</u>	<u>317</u>	<u>175</u>	<u>680</u>

Риск на лихвоносните парични потоци

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

Лихвен анализ

31 декември 2011 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран 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
31 декември 2010 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	66	-	264	330
Други търговски вземания	1,730	-	-	1,730
Парични средства и парични еквиваленти	6	-	830	836
	1,802	-	1,094	2,896
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	-
Задължения към финансови предприятия	-	321	-	321
Други търговски задължения	188	-	171	359
	188	321	171	680

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 09.03.2012 год.

09.03.2012 г.

Изм. директор.....

/инж. П. Хаджиев/

