

“ВИПОМ” АД - гр.Видин

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на „ВИПОМ”АД
към 31.03.2012г.
съгласно чл.100 о, ал.4,т.2 от ЗППЦК

“ВИПОМ” АД - гр.Видин

Обща информация:

Фирмено наименование:

„Випом” АД

Предмет на дейност:

Производство на помпи, помпени агрегати, мини- и микро ВЕЦ и резервни части

Директори:

Гошо Цанков Георгиев - Председател на СД и Изпълнителен директор

Иван Петров Ревалски – Член на СД

Красимир Андреев Кръстев – Член на СД

Регистриран офис:

гр.Видин, ул. «Цар Иван Асен II» № 9

Правен консултант:

адвокат Рени Христова Длъгнекова

Обслужваща банка:

Интернешънъл Асет Банк АД – София, клон Видин

Одитор:

„ЕЙЧ ЕЛ БИ България” ООД - гр. София

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото 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.

С оглед обстоятелството, че „Випом“ АД е публично дружество, отговорностите на ръководството са големи. Акциите на дружеството са публично предлагани и това задължава ръководството да изготвя проспекти за публичното предлагане на акциите и да спазва стриктно счетоводните и финансови изисквания.

1. Учредяване на дружеството

„Випом „ АД е акционерно дружество съгласно Търговския закон със седалище и адрес на управление както следва:

Гр. Видин 3700, ул. ” Цар Иван Асен” II № 9; тел./094/609025; факс /094/609021

„Випом” АД е вписано във Видински окръжен съд , фирменно дело 228/97г. том IV пар. № 127, ст. 74 рег. 1 по описа на Видински окръжен съд .

С решение № 405/13.11.2002 г на Видинския окръжен съд „Випом” АД е вписано като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от ДКЦК на основание чл. 18, ал. 1 от ЗППЦК.

2. Описание на дейността

Предмет на дейността на “Випом” АД е производство на помпи, помпени агрегати, стационарни станции и комплектни обекти, търговска дейност в страната и чужбина.

Фирмата е с дългогодишен опит в своята дейност и се е наложила на нашия и чуждия пазар. Дейността на „Випом” АД включва производство на групи продукти, както следва: помпи , помпени агрегати , резервни части за тях и услуги по ремонт и възстановяване на изброените артикули.

Дружеството има традиционно добри позиции на пазарите в Русия , страни от ОНД – Казахстан, Украйна, Македония, Близкия Изток и Северна Африка и др.

3. Информация относно възнагражденията на управителните органи -

Съвет на директорите със сключени договори за управление и контрол:

Към 31.03.2012г. начислените разходи за възнаграждения и осигуровки на членовете на Съвета на директорите по договори за управление и контрол възлизат на 17 хил. лева. В това възнаграждение са включени и осигуровките за периода. Възнаграждението на Изпълнителния директор е включено във възнаграждението на Съвета на директорите.

4. Информация за важни събития, настъпили през първо тримесечие и с натрупване от началото на финансовата 2012 година до 31.03.2012 и тяхното влияние върху резултатите от финансовият отчет .

На 21.03.2011 г. Съветът на директорите е приел и одобрил годишния финансов отчет на дружеството за 2011г.

На 25.04.2012 г. е регистриран междинен отчет за финансовото състояние за първото тримесечие на 2012 година .

Не е регистрирано влияние от никакви фактори върху резултатите от финансовите отчети на дружеството, които да се дължат на цитираните с натрупване от началото на годината важни събития.

“Випом” АД е реализирало приходи от продажби на продукцията в размер на 670 хил. лева за трите месеца на 2012 година .

През трите месеца на 2012 година дружеството отразява загуба от дейността в размер на 15 хил. лева преди облагане с данъци.

5. Собственост и структура на управление

Към 31.03.2012 г. акционерният капитал е 299 120 лева, разпределен в 299 120 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка една;

Разпределението на акционерния капитал към 31.03.2012 година е както следва:

№	Акционери	Брой акции	Относителен дял в %
1	Общо физически лица	29 797	9.9%
2	Общо юридически лица	269 323	90.1%
	ОБЩО Капитал	299 120	100.0%

6. Структура на основния капитал на дружеството към деветмесечието на 2012 година .

Акционер	Разпределение на акционерния капитал			
	Брой акции	Стойност	Платени	Дял
“Pandects Company Limited”-Кипър	147 000	147 000	147 000	49%
“N&A Company Limited”-Кипър	62 673	62 673	62 673	21%
MEI - Romanie en Bulgarije	37 392	37 392	37 392	13%
“Приви” АД	15 696	15 696	15 696	5%
“ТК Холд” АД	5 551	5 551	5 551	2%
ДФ “КД Акции България”	861	861	861	0%
Други юридически лица	150	150	150	0%
Физически лица	29 797	29 797	29 797	10%
Общо	299 120	299 120	299 120	100%

Акционери, притежаващи над 5% от общия брой акции на Дружеството са “Pandects Company Limited” –Кипър, “N&A Company Limited” –Кипър, MEI - Romanie en Bulgarije - Холандия и “Приви” АД.

7. Структура на управление

„Випом” АД се управлява от Съвет на директорите, състоящ се от трима члена:
 Гошо Цанков Георгиев - Председател СД и Изпълнителен директор;
 Иван Петров Ревалски - заместник председател СД;
 Красимир Андреев Кръстев - член на СД.

8. Структура на одитния комитет

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 20.06.2011г., функциите на Одитен комитет се изпълняват от Съвета на директорите, както следва:

Иван Петров Ревалски - Председател на одитния комитет;
 Гошо Цанков Георгиев - член на одитния комитет;
 Красимир Андреев Кръстев - член на одитния комитет

9. Свързани лица

„Випом” АД притежава 100 % от капитала на „Випом”ООО – Москва, Русия.

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на Съвета на директорите

	Име	Брой акции	% от капитала
1	Гошо Цанков Георгиев-председател	13	0,004
2	Иван Петров Ревалски – член	0	0
3	Красимир Андреев Кръстев –член	0	0

Информация относно участието на членовете на Съвета на директорите като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества:

Гошо Цанков Георгиев не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Иван Петров Ревалски не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Красимир Андреев Кръстев не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

6. Преглед на пазара. Структура на продажбите на вътрешен и външен пазар.

Направление на продажбите Външен/вътрешен пазар	03.2012г.	03.2011г.
Външен пазар	429	993
Вътрешен пазар	241	150
Общо	670	1143

7. Справка за относителния дял на реализираната през разглеждания период продукция (с натрупване)

Направление на продажбите Външен/вътрешен пазар	03.2012г.	03.2011г.
Външен пазар – относителен дял	64	87
Вътрешен пазар – относителен дял	36	13

11. Реализирана на вътрешния пазар продукция по серии помпи и стойност за тримесечие на 2012 година, сравнена с 2011 година .

Помпи ,тип	Вътрешен Пазар 2012г, ОБЩО, лв,	Вътрешен Пазар 2011г., ОБЩО, лв,
"ВИДА" / монофазни / ръчни п-ни	2303	1172
"Д"	77299	15587
"М", "МТР", "МП", "МС"	22708	2651
Серия "Е" "ЕМ" "Е-ISO" "ЧУ"	21125	21186
"ПВ"		7070
"Ш", "КШ"		8258
"ФКС" „ФЕ"	1442	
"К", "КВ", "КВС"		
"КС", "С"		7441
"КУЛ"		
"ЕГ"	2067	
"ВП"	1221	9995
Ремонт	6934	15590
Всичко помпи:		
Резервни части ,ел.двигатели и др.	106216	61314
Всичко общо	241315	150264

Сравнителна Таблица по количества продадени помпи 2012-2011г.

Помпи, тип	Вътрешен пазар
	2012г
	к-во ,бр
"ВИДА" / монофазни /	17
"Д"	13
"М", "МТР", "МП", "МС"	7
Серия "Е" "ЕМ""Е-ISO""ЧУ"	19
"ПВ"	
"Ш", "КШ"	
"ФКС" „ФЕ"	1
"К", "КВ", "КВС"	
"КС", "С"	
"КУЛ"	
"ЕГ"	1
"ВП"	2
Ремонт	6
Всичко	65

С най- голям дял в реализацията на вътрешния пазар са следните фирми:
Основни клиенти - 2012г.

№	КЛИЕНТ	РЕАЛИЗАЦИЯ 2012г.
		лв. без ДДС
1.	Бургаски захарен завод	30322
2.	Мини Марица изток –Раднево	20877
3.	Геотрейдинг ЕООД	118860
4.	Геометал ЕООД	115597
5.	Виа 200 ООД	11018
6.	Сивато ООД	6088
7.	Тец Марица Изток ЕАД	82524
8.	Каолин АД	3759
9.	„Агромашина – София"	7533
10.	СД Металик 90	6456
11.	Хидро Еко груп ООД	14698
12.	Контур Глобал Мар.Изток АД	7194
13.	МТГ Делфин АД	5518

12.Реализирана на външния пазар продукция по серии помпи и стойност за отчетния период сравнено с минали години .

Основни клиенти на фирмата на външния пазар

Това са дългогодишните клиенти от Руската Федерация, а именно: ООО“Гидромаш”-гр.Орел,«Енергомашпроект”Киев”Казцинкремсервиз”Казакстан От страните от Европейския съюз по-големи клиенти на дружеството е “»Екватек-Естония» и др..

Реализирана на външния пазар продукция по серии помпи и стойност - в хил. лв.

Тип помпи	03.2012г.	03.2011г.
“Д”	148860	631000
“ВД”	47900	105000
”МТР”		
”Е”	3407	67000
”ФЕ”		5000
”Ш”, ”КШ”		
“КВ“, “КВС“		
Помпи с ЧУ		
Други	95153	45000
Резервни части	133412	104000
Отливка		36000
Общо:	428732	993000

Забележка: Посочените суми са без ДДС

Разпределението на износа на дружеството по дестинации (страни)

Износ по страни през 2012г.		
№	Страна	Сума, лв
1.	Киев	53754
2.	Казакстан	6454
3.	Естония	1891
4.	Русия	366633
ОБЩО:		428732

Основната част от продукцията за износ – 85% на стойност 366633 лв. бе за дългогодишните партньори на дружеството – „ООО „ГИДРОМАШ“ и ЗАО „РОСГИДРОМАШ - ЦЕНТР – Русия. За този пазар основно се изнасят помпи от типовете „Д“, „ВД“, „НДВ“, „МТР“ и „Е“, които се използват за водоснабдяване, в нефто-добивната и нефтопреработвателната промишленост, както и резервни части за тези типове помпи.

Численост и структура на персонала

Списък на персонала по класове професии

Към 31.03.2012г. списъчният брой на персонала на дружеството е 202 души.

НАИМЕНОВАНИЕ	Средносписъчен брой към 31.03.2012г.
Общо наети лица по трудово правоотношение, в т.ч.	202
ръководни служители	17
аналитични специалисти	15
приложни специалисти	24
квалифицирани производствени работници	68
помощен персонал	12
оператори на машини и транспортни средства	53
нискоквалифицирани работници	13

Образователният ценз на персонала през 2012г., сравнен с 2011г. е следният:

№	персонал		
		2012 г.	2011 г.
1	Висше образование-степен магистър	34	36
2	Средно образование	153	156
3	Основно образование	15	15

Доставчици на дружеството през 2012г.са:

Чез електро България АД
Петрол АД
Сиад България ЕООД
Елпром Хармали АД
Институт по металолееене ЕАД
Бимекс 92 ЕООД
Ником 65 ЕООД
Елпром ЗЕМ АД
Бип Трейд ЕООД
Макланд ЕАД София
Феникс Норд ЕООД
Янивел ЕООД
Вида Метал ЕООД
Метаком СЛЗ Инвест АД

ООО Гидромаш – Руска Федерация
Сърбокварц ООД - Сърбия
ЗАО Росгидромаш-цент-Руска Федерация

Взаимоотношения с банки

Дружеството има открити сметки в “Интернешънъл Асет Банк” клон Видин в лева, евро и щ.долари.

През 2011г. „Випом” АД обслужва следните кредити:

1.Кредитна линия за оборотни средства 400 000 лв.

с лихва 8%

падеж 14.03.2014г

Обезпечение – ипотека на актив

2.Инвестиционен кредит 250 000 лв.

С лихва 8%

Падеж 01.09.2015г

Обезпечение - ипотека на актив.

3.Кредит в евро -26 000 евро

Годишна лихва -10%

Краен срок а погасяване - 02.11.2012г.

Обезпечение – залог на ДМА и продукция.

Дружеството редовно обслужва главницата и лихвите по кредитите и не е изпадало в просрочие.

13. Възможности за реализиране продажби на пазара през 2012г. Анализ на конкурентната среда.

„ВИПОМ“ АД е един от основните доставчици на българския пазар на широка гама от помпи, помпени модули и станции и резервни части за тях.

Дружеството формира своята политика по качество в съответствие с изискванията на ISO 9001:2008, което е гарант за качеството на крайните изделия.

Факторите, които затрудниха дейността от началото на годината и оказват влияние през трите месеца на 2012 година - задълбочаването на икономическата криза в света и в България, влошиха допълнително бизнес-климата. Това доведе до свиване на вътрешния и външния пазар. Рязко се увеличи междуфирмената задължнялост и се наруши нормалния ритъм на паричните потоци. Намаляването на потребителската способност на хората се отрази негативно на реализацията на изделията за промишлеността.

Пазарът на помпи и помпени агрегати в страната се характеризира с висока степен на конкуренция, като непрекъснато се увеличава броят на чуждестранните компании, предлагащи продукти с много високо качество. Основни конкуренти на вътрешния пазар са: GRUNDFOS, KSB, WILO SE, SAER, LOWARA и много други. От друга страна масовото навлизане на аналогични изделия от Китай на много ниски цени също оказва влияние върху тенденциите на външния и вътрешния пазар.

На външния пазар конкуренти на Дружеството се явяват всички западноевропейски фирми-производители, които присъстват и на вътрешния пазар, както и местни производители от Русия и Украйна - „Ливгидромаш” - гр. Ливны, „Катайский насосный завод”, „Ясногорский насосный завод” и др.

Други фактори, определящи дейността на Дружеството през трите месеца на 2012 година са постоянният натиск на клиентите да работим при отложено или разсрочено плащане, както и колебанието на цените на някои основни материали.

14. Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими

„ВИПОМ“ АД произвежда широката номенклатура на изделия – над 1000 типоразмера помпи, разпределени в 31 серии в различни варианти на приложение. Дружеството е сертифицирано от SGS - България, като е обхваната цялостната дейност - от проектирането на нови изделия до продажбата на произвежданата продукция и притежава сертификат за въведена система на управление на качеството ISO -9001:2008 с валидност до 05.05.2012 г., което е гаранция за осигуряване на високо качество на продукцията.

Дружеството разполага с единствена акредитирана лаборатория в страната за хидравлични изпитвания.

„ВИПОМ” притежава свидетелство за регистрирана търговска марка „ВИДА” до 07.09.2015 година.

15.Нови и усъвършенствани изделия и технологии

Перспективния план на „Випом „АД за 2012 година включва разработване и внедряване на нови и усъвършенствани изделия, съобразени с конкретни изисквания и потребности на пазарите, на които Дружеството активно присъства.

Усъвършенствани изделия:

На основание възложени поръчки са произведени или са в етап на производство следните помпи :

- помпа 11МТР32.4А-ЧУ -от неръждаема стомана за АЕЦ;
- помпа 900Д60-6броя - за експлоатация в АЕЦ;
- помпа Е/150-400-ЧУ-Н - за транспортиране на нефтопродукти;
- помпа 25Е50ЧУ,50Е20ЧУ,100Е32ЧУ.
- помпа 220Д55-НЮТ

Нови изделия

В етап на разработване на техническа документация се намират следните изделия:

- помпа Е/32-250ЧУ;
- помпа 44Д112;
- помпен агрегат КЕМ /40-125;
- помпен агрегат КЕМ /50-125.
- помпа 140Д40ЧУ : 140Д70ЧУ

За всички нови и усъвършенствани изделия се разработват технологии и технологични докоментации и се изпълнява необходимата технологична екипировка.

16. Финансови показатели на дружеството през последния отчетен период

<i>Отчет за финансовото състояние</i>	<i>31.03.2012 г.</i>	<i>31.12.2011 г.</i>
Дълготрайни активи /общо/	3949	4 002
Краткотрайни активи	24	26
Финансови активи	3	3
Материални запаси	3123	2733
Краткосрочни търговски вземания	2003	2 463
Други вземания	97	56
Парични средства	47	26
Обща сума на активите	9 246	9 309
Акционерен капитал	299	299
Резерви	7 796	7 783
Текуща печалба	-15	14
Нетекущи пасиви	209	262
Търговски задължения и краткосрочни заеми	710	834
Задължения към персонала и за социално осигуряване	170	69
Други текущи задължения	77	48
Обща сума на пасивите	9 246	9 309

<i>Отчет за доходите</i>	<i>31.03.2012 г.</i>	<i>31.03.2011 г.</i>
Приходи общо	718	1167
Промени в запасите от продукция	297	35
Балансова стойност на продадените активи	(0)	(1)
Разходи за материали	(526)	(507)
Разходи за услуги	(69)	(68)
Разходи за амортизация	(54)	(57)
Разходи за персонала	(361)	(359)
Други разходи	(10)	(14)
Финансови разходи	(10)	(11)
Печалба преди данък върху печалбата	(15)	185

17. Анализ на база показатели от Отчета за доходите и Отчета за финансовото състояние

Показатели от Баланса и ОПР				
Показатели	Текущ период	Предх. период	Разлика	%
Краткотрайни активи	5223	5252	29	-1%
Краткосрочни вземания	2100	2519	419	-17%
Финансови средства	0	0	0	0%
Парични средства	47	26	21	81%
Краткосрочни задължения	957	951	6	1%
Нетна печалба	-15	18	33	-183%
Счетоводна печалба	-15	14	29	-207%
Нетни приходи от продажби	718	1167	449	-38%
Собствен капитал	7796	8096	300	-4%
Сума на пасивите	9246	9039	207	2%

	текущ период		предх. период	
	стойност	%	стойност	%
Показатели за РЕНТАБИЛНОСТ				
Коеф. за рентабилност на приходите от продажби				
Счетоводна печалба	-15	-0,0209	369	0,3162
Нетни приходи от продажби	718		1167	
Коеф. за рентабилност на база на собствения капитал				
Счетоводна печалба	-15	-0,0019	369	0,0456
Собствен капитал	7796		8096	
Показатели за ЛИКВИДНОСТ				
Коеф. на обща ликвидност				
Краткотрайни активи	5223	5,4577	5252	5,5226
Краткотрайни задължения	957		951	
Коеф. на бърза ликвидност				
Вземания + Финансови средства	2525	2,6385	2859	3,0063
Краткосрочни задължения	957		951	
Коеф. на абсолютна ликвидност				
Парични средства	47	0,0491	26	0,0273
Краткосрочни задължения	957		951	
Показатели за ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ и ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ				
Коеф. за финансова автономност				
Сума на капитал	7796	0,8432	8096	0,8957
Сума на пасивите	9246		9039	
Коеф. на финансова задължнялост				
Сума на пасивите	9246	1,1860	9039	1,1165
Собствен капитал	7796		8096	

18. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година.

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството може да бъде изложено на различни рискове, най-важните от които са:

Валутен риск

Дружеството реализира своята продукция както на вътрешния, така и на външния пазар, като голяма част от постъпленията са във валута, предимно в евро. Съществува риск за формиране на отрицателни курсови разлики и генериране на загуби от вземанията във валути, различни от евро и реализирани зад граница. За целта ръководството предоговаря условията с клиентите си за преминаване на разплащанията в евро. За разглеждания период сделките в щатски долари представляват едва 16% от търговския оборот на дружеството.

Относно вземанията в евро валутния риск е минимален, поради факта, че левът има фиксиран курс спрямо еврото. Евентуалните отрицателни разлики от промените на валутни курсове биха намалили финансовия резултат на дружеството, съответно и икономическите показатели. Ръководството следи стриктно валутните експозиции, осигурява ефективно управление на валутния риск и взема мерки за избягване на негативните последици от промени във валутните курсове.

Лихвен риск

При осъществяване на своята дейност Дружеството ползва заеми, като при договориране на условията по тях ръководството се стреми да договори възможно най-изгодни условия и да минимизира лихвените рискове. Благоприятен ефект се получава от възможността за договаряне на приемливи лихвени равнища по привлечените ресурси и структурата на лихвените проценти, които съдържат постоянен и променлив компонент с предимствено тегло на постоянната величина, което минимизира вероятността от негативна промяна в движението на паричните потоци. Появата на нестабилност във финансовата система на страната като цяло е предпоставка за промяна в лихвените равнища.

Дружеството обслужва задължението си към банката в срок и не е изпадало в просрочие в изплащане на главниците по кредитите и лихвите.

През отчетния период „Випом „АД не е предоставяло търговски заеми на други дружества.

Ликвидност

Ръководството полага значителни усилия за поддържане на адекватна ликвидност за изплащане на текущите задължения. Дружеството обслужва регулярно своите задължения.

Пазарен риск.

Породен е от колебанията в общите пазарни условия, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Той изразява несигурността на пазара като цяло и не еднаквата чувствителност на стойността на дружествата към промените на пазара. Инвеститорът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на „ВИПОМ“ АД към 31.03.2012г.

външни и вътрешни производители и други, увеличаване вноса на помпи с ниска продажна цена.

По отношение дейността на "ВИПОМ" АД секторният риск е увеличен, тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара на помпи, възли и резервни части за помпи. Наред с традиционните европейски производители на пазара все по-активно през последните няколко години се намесват фирми от трети страни. Последните много агресивно налагат по-ниски цени в страните от Балканския полуостров, което допълнително усложнява ситуацията на този пазар.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за "ВИПОМ" АД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на продукцията, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори, влияещи върху получаваните приходи, Дружеството се стреми да намали влиянието на риска.

19. Информация за сключени големи сделки между свързани лица по смисъла на параграф 1, т.6 от ДР на Закона за счетоводството.

През наблюдавания период сделки между свързани лица не са осъществявани. Няма придобиване и прехвърляне на акции от членовете на Съвета на директорите през отчетния период.

20. Друга информация

Към финансовия отчет са изготвени декларации по чл.100 о, ал.4, т.3 от ЗППЦК. Междинният финансов отчет се публикува на сайта на „Борсова и информационна компания- Капиталов пазар“ ЕООД: <http://www.beis.bia-bg.com> Настоящият междинен отчет не е проверен и заверен от регистриран одитор. След датата на изготвяне на междинния финансов отчет в дружеството няма настъпили важни събития.

Изпълнителен директор:

Гошо Георгиев

