

"ОРГТЕХНИКА" АД - СИЛИСТРА

О Т Ч Е Т

за управлението на "Оргтехника" АД, гр. Силистра
през 2013 година

I. ОБЩА ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Завод „Оргтехника“ е организиран и започва своята дейност в началото на 1964 година на територията на бившето Военно-свързочно училище в гр. Силистра в изпълнение на постановление на МС № 918 от 28.12.1963 година. Предприятието е държавно до 21.04.1997 г., когато е преобразувано в акционерно дружество с над 50 на сто частна собственост, а от месец май 1999 г. капиталът е 100 % частен.

Основният капитал на дружеството е разпределен в 255 381 акции с номинал 1.00 лв. всяка една. Към датата на приключване на отчета акционерното участие е следното:

"Оргимпекс" АД, гр. София	96884 акции	37.94 %
"Оргтехинвест" АД, гр. Силистра	82637 акции	32.36 %
Инвестиционно д-во "Златен лев" АД	44830 акции	17.55 %
Други юридически лица 5 броя	2646 акции	1.04 %
Индивидуални акционери	28384 акции	11.11 %

Общият брой на акционерите към 26.06.2013 г. е 1996 физически и осем юридически лица. Няма информация за извършени покупко-продажби до края на годината и вероятната промяна в структурата на капитала ще се установи от разпечатката на акционерната книга в двуседмичен срок преди ОСА. "Оргтехника" АД има едностепенна структура на управление: тричленен съвет на директорите. Председател на СД и изпълнителен директор е инж. Върбан Георгиев Върбанов.

Информация за членовете на съвета на директорите (чл. 247, ал. 2 от ТЗ).

1. Брутни възнаграждения, получени през 2013 г. от членовете на съвета на директорите:

- Върбан Георгиев Върбанов	- 49 134 лв.
- Румен Василев Райчев	- 19 592 лв.
- Бенчо Георгиев Бенчев	- 19 592 лв.
Общо	88 318 лв.

2. Притежавани акции от членовете на съвета на директорите:

	Брой акции	% от капитала
"Оргтехинвест" АД, гр. Силистра	82 637	32.36
представявано от Върбан Георгиев Върбанов	70	0.027
"Оргимпекс" АД, гр. София	96 884	37.94
представявано от Румен Василев Райчев	40	0.016
Бенчо Георгиев Бенчев	13	0.005

През 2013 г. членовете на съвета не са придобивали или прехвърляли акции на дружеството.

3. Членовете на съвета на директорите нямат специални права и могат да придобиват акции и облигации на дружеството по общия ред.

4. Участие на членовете на съвета на директорите в други дружества:

- Върбан Георгиев Върбанов: председател на съвета на директорите "Оргтехинвест" АД, гр. Силистра – не притежава повече от 25 на сто от капитала на дружеството;
- Румен Василев Райчев: изпълнителен директор на "Оргимпекс" АД, гр. София – притежава 37.5 на сто от капитала на дружеството.
- Бенчо Георгиев Бенчев - акционер в "Оргимпекс" АД, гр. София – не притежава повече от 25 на сто от капитала на дружеството.

5. Никой от членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност (чл. 240б от ТЗ).

Няма придобивни правни очаквания в полза на дружеството. Няма учредени върху недвижимостите на дружеството ограничени вещни права в полза на трети лица. Няма предявени претенции от граждани за възстановяване на собственост върху недвижим имот на дружеството.

През половинвековната си история предприятието е произвеждало джобни и настолни калкулатори, копировадна техника, микропроцесорни системи и компютри, голи и наредени печатни платки, специална продукция и др. От началото на 80-те години на XX век започва внедряването на устройства за регистриране продажбите на стоки и таксуване на услуги в търговията, транспорта, ресторантьорството и др. – електронно-регистриращи касови апарати, които в последните години са основния предмет на дейност на дружеството.

Предприятието има следните специфични особености:

1. Относително висока самостоятелност: монтиране на печатни платки, механична обработка, производство на пластмасови детайли и инструментална екипировка.
2. Разположено е в приспособени сгради на бивше военно-свързочно училище, което усложнява комуникациите, удължава технологичния път и води до оскъпяване на продукцията.
3. Голяма номенклатура на ползваните суровини, материали и полуфабрикати.
4. Износът е предимно за Гърция, Румъния, Молдова, Украйна, Литва, Малта и др. На вътрешния пазар продукцията се реализира чрез широка мрежа от независими дистрибутори.

Основен предмет на дейност в момента са електронно-регистриращи касови апарати с финансова памет (ЕКАФП) и сродни фискални устройства – над 20 модификации с различен дизайн и габарити. През отчетния период формираха над 90 на сто от производството и износа. Освен завършени изделия се изнасят и възли за касови апарати – комплекти корпусни детайли и електронни компоненти.

II. АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

1. Производствена програма и реализация на продукцията.

В началото на годината ръководството прие бизнес-програма за производство и реализация на стойност 3 200 х.лв., с която се залагаше възстановяване на нивото от 2011 година. Направените разчети сочеха, че с изпълнението на тази програма дружеството ще излезе на минимална печалба при запазване на наличните работни места и на средната работна заплата.

През 2013 година е произведена продукция на стойност 2 203 х. лв., което е с 31 на сто под планираното и 15 на сто под произведеното през предходната. Основна причина е замрялото търсене в страната и отложеното внедряване на касова техника в транспортните средства, а също така силна и не съвсем лоялна местна конкуренция. Намалени бяха заявките на гръцките партньори вследствие забавена реформа в законодателството с нови изисквания към касовите апарати, намалена и без това слабото търсене на изделията в Румъния и Молдова. Мощностите не бяха равномерно натоварвани и използването им беше по-слабо от предходната година, което се отрази отрицателно върху заплащането на работещите.

Върху стойността на произведената/реализираната продукция се отрази негативно и значителното намаление на цените за крайни клиенти и дистрибутори в страната, както и по-малък, но траен като тенденция, спад в износните цени. Влиянието на този фактор, при съпоставка с предходната година, е от порядъка над 100 х.лв. и допълнително влоши крайния финансов резултат.

Структурата на реализацията беше 88 към 12 в полза на износа. За сравнение през 2005 г. относителният дял на износа в общата реализация е бил 38 %, през 2009 г. достигна 79 %, а през 2011 – 81 %, което говори за постоянно намаляващо търсене на касова и сродна техника в страната (с изключение на административно наложените акции, каквато имаше в края на 2011 и началото на 2012 г.) в условията на голямо насищане и силна конкуренция с местните производители.

Произведени бяха общо 13 646 касови апарата, което с 300 броя по-малко от предходната година. Продължава да се увеличава относителният дял на малогабаритните и по-евтини машини, което в съчетание с намалението на цените в страната и на външните пазари се отразява върху обема на производството и реализацията спрямо предходни периоди.

2. Трудови ресурси.

Числеността на персонала в дружеството на 1.01.2013 г. е 108 бр., а в края на годината в дружеството нетите по трудово или служебно правоотношение бяха 89 човека. През повечето месеци на годината пряко заетият в производството персонал беше натоварен под обичайното, но не възникна необходимост от съкращаване на работни места. Намалението на общата численост е резултат от естествено текучество и проведено съкращение на щатен персонал в края на годината.

Нивото на производство и реализация, макар и относително равномерно, не обезпечаваше напълно заплащането на договорните заплати, които все пак се получаваха редовно, но за сметка на допълнителни продажби на ДМА и наличния финансов ресурс. Средномесечната работна заплата в дружеството беше 468 лв. – с 8 на сто по-висока от предходната като увеличението беше главно в нископлатените професии вследствие промяната на минималната работна заплата за страната. Измененията по категории персонал са посочени в следната таблица :

№ по ред	Категория персонал	Списъчен брой към:		Разлика
		01.01	31.12	
1.	Ръководни служители, вкл. изп. директор	12	11	-1
2.	Специалисти	32	26	-6
3.	Помощен персонал и въоръжена охрана	6	1	-5
4.	Работници	58	51	-7
4.1	основни работници	37	33	-4
4.2	спомогателни работници, в т.ч. ОТКК	21	18	-3
	ВСИЧКО	108	89	-19

Средносписъчният брой на персонала за годината беше 96 работници и служители - с 15 по-малко от предходната 2012 г. Текущите месечни заплати и аванси се изплащаха редовно и в регламентираните срокове – независимо от финансовите затруднения, в които периодично е изпадало дружеството, този принцип се спазва неизменно и без изключения от 1993 година.

III. ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ

Финансовият отчет на "Оргтехника" АД към 31.12.2013 г. е изготвен съгласно основните принципи и изисквания на ЗС и МСФО и другите нормативни документи, регламентиращи стопанската дейност в България. Записването и осчетоводяването на стопанските операции е на база индивидуален сметкоплан. Годишният финансов отчет съдържа следните основни елементи: Отчет за финансовото състояние, Отчет за всеобхватния доход, Отчет за паричните потоци и Отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2013 г.: Приложения.

А. Основните аспекти на финансово-счетоводния анализ отразяват:

- Придобиване, отчитане, амортизация и преценка на ДА:
 - заприхождават се по цена на придобиване, завишена с разходите по доставка и монтаж;
 - прилаган е линеен метод на амортизация на ДА на база полезния живот на активите.
- Краткотрайните активи и пасиви на дружеството се оценяват в съответствие с прилаганата счетоводна политика в дружеството. Към 31. 12. 2013 г. всички валутни сметки, вземания и задължения са преоценени по централния курс на БНБ.
- Разходите са отчетени като разходи за дейността по икономически елементи (материали, външни услуги, амортизации, възнаграждения, осигуровки, финансови и извънредни разходи и други).
- Приходите са отчетени като приходи от дейността (от продажби на продукция, услуги, от финансови приходи и други).
- Финансовият резултат е формиран след приключване на с/ка 123 "Печалби и загуби за периода".

Б. Отчетът за финансовото състояние към 31.12.2013 г. показва следните обобщени данни:

№ по ред	А К Т И В (х.лв.)	31. 12. 2012 г.	31. 12. 2013 г.	Разлика
А.	Записан но невнесен капитал	0	0	0
Б.	Нетекущи (дълготрайни) активи	1793	1681	-112
І.	Нематериални активи	14	11	-3
ІІ.	Дълготрайни материални активи	1674	1531	-143
ІІІ.	Дългосрочни финансови активи	0	0	0
ІV.	Отсрочени данъци	105	139	34
В.	Текущи (краткотрайни) активи	3107	2812	-295
І.	Материални запаси	2540	2323	-217
ІІ.	Вземания	498	370	-128
ІІІ.	Инвестиции	0	0	0
ІV.	Парични средства	69	119	50
Г.	Разходи за бъдещи периоди	2	2	0
	Сума на актива	4902	4495	-407
№ по ред	П А С И В (х.лв.)	31. 12. 2012 г.	31. 12. 2013 г.	Разлика
А.	Собствен капитал	4027	3716	-311
І.	Записан капитал	298	298	0
ІІ.	Премии от емисии	0	0	0
ІІІ.	Резерв от последващи оценки	216	216	0
ІV.	Резерви	4162	3417	-745
В.	Натрупана печалба/загуба от минали години			
І.	Текуща печалба (загуба)	-649	-215	434
Б.	Провизии и сходни задължения	0	101	101
В.	Задължения	789	613	-176
Г.	Финансираня и приходи за бъдещи периоди	86	65	-21
	Сума на пасива	4902	4495	-407

Анализът на отчета за финансовото състояние показва, че през отчетния период:

1. Балансовата стойност на дълготрайните материални активи е намалена със 143 х.лв. основно от начислено изхабяване на машини, оборудване и съоръжения, а също и от продажби на ненужни основни средства, като към 31.12 същите са за 251 х.лв., т.е. по-голямата част от тях са физически и морално амортизирани.

2. Спрямо предходната година стойността на краткотрайните активи бележи намаление с 295 х.лв., по-голямата част от което е от намалението на материалите и продукцията на склад вследствие спада на производството и реализация на част от излишните материали, натрупани през минали периоди.

3. През годината собственият капитал на дружеството се изменя както следва:

а/ основният капитал остава непроменен;

б/ резервите са намалени със 745 х.лв. - от порядъка на загубата за предходната година;

в/ Крайният финансов резултат е загуба от 215 х.лв., която заедно със отчетената през предходните две години надхвърли 1 100 х.лв. за покриване през следващи периоди.

4. Текущите задължения на дружеството са намалели със 176 х.лв., половината от които в частта доставчици, но все още нивото им е твърде високо. Към общественото осигуряване, ЗОК и бюджета дружеството изпълняваше задълженията си през цялата година в регламентираните срокове.

Б. Анализ на отчета за всеобхватния доход. Отчетът за всеобхватния доход за периода, съпоставен с този към предходната 2012 година, разкрива следната картина:

№ по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Предходна година	Текуща година	Разлика
1.	Намаление на запасите от продукция и НП	188	152	-36
2.	Разходи за суровини, материали и външни услуги	2239	1965	-274
3.	Разходи за персонала	756	713	-43
4.	Разходи за амортизация и обезценка	216	140	-76
5.	Други разходи	165	114	-51
	Общо разходи за оперативна дейност	3564	3084	-480
6.	Разходи за обезценка на финансови активи	13	14	1
7.	Разходи за лихви и други финансови разходи	22	21	-1
	Общо финансови разходи	35	35	0
8.	Печалба от обичайна дейност	0	0	0
9.	Извънредни разходи	0	0	0
	Общо разходи	3599	3119	-480
10.	Счетоводна печалба	0	0	0
12.	Данъци, алтернативни на корпоративния данък	-69	-24	45
	Всичко	3530	3095	-435

№ по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Предходна година	Текуща година	Разлика
1.	Нетни приходи от продажби	2664	2460	-204
	в т.ч.: продукция и услуги	2658	2457	-201
2.	Увеличение на запасите от продукция и НП	0	0	0
3.	Разходи за придобиване на активи по стоп. начин	0	0	0
4.	Други приходи	211	417	206
	Общо приходи от оперативна дейност	2875	2877	2
5.	Приходи от участия	0	0	0
6.	Приходи от други инвестиции и заеми	0	0	0
7.	Други лихви и финансови приходи	6	3	-3
	Общо финансови приходи	6	3	-3
8.	Загуба от обичайна дейност	718	239	-479
9.	Извънредни приходи	0	0	0
	Общо приходи	2881	2880	-1
10.	Счетоводна загуба	718	239	-479
11.	Загуба	649	215	-434
	Всичко	3530	3095	-435

Ниският обем на продажбите, дължащ се на комбинираното влияние от недостатъчната реализация в страната и по-слабото търсене на продукцията на традиционните външни пазари, съчетано с драстичното намаление цените на изделията в условията на икономическа криза, се отрази крайно негативно върху общото финансово състояние на дружеството, което при тези утежнени условия за стопанска дейност успя да задържи завоюваните пазарни позиции в износа, но не и на вътрешния пазар.

Нивото на балансовата загуба от 215 х.лв. е показателно за ниска рентабилност от цялостната дейност на дружеството и следва тенденция на влошаване възвръщаемостта на вложените разходи – за сравнение през 2008 г. печалбата от 28 х.лв. беше постигната при значително по-благоприятни икономически условия, а през периода 2009 - 2011 г. негативно влияние оказва кризата в Гърция, където е един от основните ни пазари. Основни причини за слабата ефективност са малката серийност на изделията и произтичащите от това сравнително високи цени на доставяните материали и окомплектовка, а също и постоянното намаляване цените на фискалните устройства в световен мащаб. В издръжката на предприятието с неговите огромни площи и пригоден сграден фонд, многоброен и застарял машинен парк, значителна част заемат условно-постоянните разходи, които слабо се влияят от обема на производството и реализацията и при очерталото се през последните години спадане на последните под 3 млн.лв. относителният им дял се повишава до степен на непоносимост и, независимо от останалите негативни фактори, до голяма степен предопределя отрицателния краен резултат.

IV. ПАЗАРНА ПОЛИТИКА И МАРКЕТИНГ

През 2013 г. бе отбелязан спад в общия обем на реализацията на продукцията, услуги и др. от с 12,5 на сто спрямо предходната 2012 г. (ако не се отчетат постъпленията от такси за СИМ-карти, продажбата на ДМА, отпадъчни материали и др.).

Това се дължи на големия срив в продажбите на вътрешния пазар – с над 82 на сто спрямо предходната година. Разбира се, тук трябва да се отбележи, че 2012 г. беше специфична за продажбата на касови апарати в условията на кампании по тотална подмяна на фискални устройства, което доведе до пик в продажбите и очакван голям спад в продажбите през следващата 2013 г.

Този спад е донякъде компенсиран от ръста на износа – общо с 23,6 на сто. Както и в предходната година, основен дял в обема на износа имат пазарите на Гърция и Румъния, където е постигнат и основният ръст в продажбите – съответно с 46,9% и 37,8% спрямо 2012 г.

Ръстът на износа спрямо предходната година, комбиниран със срива на българския пазар, води до рекорден относителен дял на износа в общия обем на продажбите до 93,1 % през 2013 г. (при 65,9% през 2012 г.).

Трябва да отбележим, че продължава увеличението на относителната тежест на касовите апарати в общата структура на реализацията до над 86,4% (при 84,2 на сто през 2012 г.). Това говори за продължавашо продуктово стесняване в производствената листа на дружеството, а касовата техника (макар и изключително за износ) остава основна продуктова група, формираща като цяло общата картина и тенденции на реализацията.

Перспективите за 2014 г. са свързани основно с очакваните промени в изискванията и постепенно обновяване на парка от фискални устройства на някои основни пазари (Гърция, Румъния, Молдова) и свързаното с това узаконяване на няколко нови модела фискални устройства.

Като цяло, очакванията изглеждат малко по-оптимистични от предходната 2013 година, но е очевидно, че е рисковано да се разчита на ограничен брой пазари (два или три основни, поемащи голяма част от износа ни). Затова безусловно са необходими и други направления – въпрос, по който също се работи усилено.

V. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в акциите на дружеството, е свързано с определени рискове. Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на СД относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на дружеството, както и вероятност да бъдат осъществени.

Износът на продукцията е предимно в държави от Източна Европа, където пазарите са нестабилни и трудно се прогнозира. В тези страни дружеството продава основно касови апарати, внедряването на които става на база правителствени наредби, които задължават определени категории търговци да ги ползват. Търсенето се влияе в значителна степен от сроковете по тези наредби като обикновено расте скокообразно непосредствено преди настъпването на определена критична дата и след нея последва рязък спад.

На вътрешния пазар има силна местна конкуренция, което стеснява пазарната ниша на нашите изделия. Търсенето е ограничено както поради малките мащаби на пазара, така и поради високата наситеност на тези изделия в страната. Поради сравнително дългия период на експлоатация на този клас техника се развива и значим вторичен пазар на касови апарати.

Намаленото търсене на ЕКАФП в страната и нестабилността на традиционните външни пазари, респ. по-малките производствени серии и невъзможността за повишаване на цените в условията на силна конкуренция доведоха до увеличаване себестойността на единица продукция и съответно влошаване на крайните икономически показатели. Намалелият финансов ресурс не позволява насочване на достатъчно средства за обновяване на техниката и технологиите, което да доведе до съществено повишаване на производителността и снижение на разходите за производството.

VI. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

1. Относно отговорностите и дейностите на членовете на Съвета на директорите:

Членовете на СД извършваха периодична проверка и разглеждане на текущите, тримесечните и годишния счетоводен отчет и отчетите за дейността на дружеството. Същите бяха своевременно представяни, съгласно изискванията на ЗППЦК. Чрез регулярно провеждане на заседания, както и в неформални срещи, членовете на СД извършваха планиране и определяне на текущите и бъдещи задачи, приоритети, отговорности и мястото на всеки член на екипа, одобряваха и ревизираха основните стратегии и цели на дружеството. Във връзка с предоставяне пред акционерите и заинтересованите лица на необходимата допълнителна информация, СД възлага и изисква периодично изготвяне на проучвания за конкурентноспособността на продуктите на дружеството на вътрешния и международния пазар, както и на неговите основни конкуренти.

2. Относно осигуряване на по-ефективна комуникация и гарантиране на равнопоставено отношение на акционерите.

Спазени са изискванията за пълна информираност на акционерите във връзка с годишното ОСА, като своевременно са извършени съответните публикации. В законовите срокове преди събранието на акционерите е предоставена пълна информация за годишните резултати от дейността на дружеството. Уеб-страницата се поддържа винаги актуална, с цел клиентите и акционерите да получават редовна, актуална и по-пълна информация за дейността на дружеството, неговото състояние и перспективи.

3. Относно отчитане правата, интересите и ролята на заинтересованите лица.

Поддържа се непрекъснато политика на тясно сътрудничество и взаимен интерес, както с постоянните клиенти, така и с доставчиците на дружеството, като им се предоставя необходимата за целта информация, не представляваща фирмена тайна.

4. Относно разкриване на информация и прозрачност.

Осигурен е постоянен достъп до финансовите отчети на дружеството в Интернет, както и в страниците на КФН и "БФБ – София" АД. Не е регистриран случай на официално постъпили искания от акционери за предоставяне на информация за финансовото състояние на дружеството и не е отказвана такава. Изпращани са всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисията за ценни книжа, "БФБ – София" АД и Централния депозитар, а именно:

- годишен финансов отчет и съпътстващите го материали;
- тримесечни финансови отчети и съпътстващите ги материали.

VII. ДВИЖЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

През 2010 г. Софийската фондова борса изключи акциите на дружеството от официалния пазар поради незначителност на реализирания оборот. Ситуацията е непроменена.

VIII. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ. ПЛАНИРАНА СТОПАНСКА ПОЛИТИКА ЗА 2014 ГОДИНА.

През настоящата 2014 г. дружеството запазва предмета на дейност и пазарните си позиции.

Очакваните инвестиции са от порядъка на 10 х. лв.

Числеността на персонала се запазва около 90 броя без тенденции за значителни изменения.

В периода след 31.12.2013 г. до изготвянето на настоящия отчет не са настъпили други особени събития, които да доведат до съществени промени във финансовото състояние на дружеството.

X. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Отчетната 2013 година беше много неблагоприятна от стопанска гледна точка по отношение на производството и реализацията, а в условията на неотшумялата икономическа криза дружеството се оказа в списъка на потърпевшите, но устояли в тежката ситуация на твърде висока цена.

Очакванията за 2014 година са умерено оптимистични и основание за това е както очакваното запазване на позициите на външните пазари и увеличение на продажбите основно на гръцкия, така и в разработването и прилагането на мерки за оптимизиране на разходите.

Бизнес-планът за 2014 година е в процес на уточняване и към датата на отчета не е окончателно изготвен.

гр. Силистра
25. 02. 2014 г.

ПТ/



(Handwritten signature)

(инж. В. Върбанов)