



"МЕТИЗИ" АД ®
Стоманени телове и въжета

МАТЕРИАЛИ

по дневния ред на Общо събрание на акционерите
на „ МЕТИЗИ “ АД
насрочено на 27.06.2008 г.

По т. 1 от дневния ред: Доклад на СД за дейността на дружеството през 2007г.

1. Предложение на СД на „ Метизи “ АД за решение по т.1 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите, насрочено на 27 Юни 2007 г.

„ ОС приема Доклада на СД за дейността на дружеството през 2007г. “

2. Приложение : Доклад на СД за дейността на дружеството през 2007 г.



Николай Петков за „ Симеон “ ЕООД,
Изпълнителен директор на „ Метизи “ АД



МЕТИЗИ АД
Стоманени телове и въжета

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща

на 31 Декември 2007

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА "МЕТИЗИ" АД гр. РОМАН
ЗА 2007 година**

/съгласно чл.33 от Закона за счетоводството, чл. 187д., чл. 247 от Търговския закон/

Данни за Дружеството

Фирма „МЕТИЗИ“ е създадена с Решение № 50 от 30 март 1989г. на Министерски съвет, въз основа на чл. 11, ал. 3, т. 1, б. „а“ от Указ № 56, като фирма с държавно имущество. С решение на Врачански окръжен съд от 19.08.1993 г. ДФ „МЕТИЗИ“ се преобразува на Еднолично акционерно дружество „МЕТИЗИ“ ЕАД - гр. Роман. На 11.11.1997 год. с решение на Врачански окръжен съд дружеството се преобразува в акционерно дружество „МЕТИЗИ“ АД – гр. Роман. „Метизи“ АД е публично акционерно дружество, учредено в Република България. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е вписано в Търговския регистър с Решение № 248/19.08.1993г. по ф.д. № 1400/1993 год. по описа на Врачански окръжен съд, парт. № 248, том 5, стр. 64, със седалище и адрес на управление: гр. Роман, Индустриална зона, Идентификационен номер /БУЛСТАТ/: BG 816089236.

„МЕТИЗИ“ АД е с предмет на дейност: Производство на стоманени телове, въжета и изделия от тях, на проводници, вътрешно и външнотърговска, складова, спедиционна дейност, както и всички други дейности незабранени от закона. Предметът на дейност е посочен в чл. 5 от Устава на Дружеството.

Системата на управление е едностепенна - съвет на директорите.

Съветът на директорите на дружеството се състои от 3 физически лица и 2 юридически лица:

г-н Свилен Светославов Кръстанов, ЕГН: 6501146940 – Председател на Съвета на директорите;

г-н Христо Георгиев Попхристов, ЕГН: 3601016288 – Зам.-председател Съвета на директорите;

г-н Таню Георгиев Танев, ЕГН: 6204038229 – Член на Съвета на директорите;

„Сименон“ ЕООД, рег. по ф.д. № 4508/2002 год. по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Добруджански край“ № 1, представлявано в Съвета на директорите от Николай Веселинов Петков - Изпълнителен директор;

„КАБЕЛ ТРЕЙД“ ЕООД рег. по ф.д. № 6207/1997 год. по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Добруджански край“ № 1, вх. А, ет. 4, ап. 10, представлявано в Съвета на директорите от Ралица Иванова Спасова – Член на Съвета на директорите;

„Метизи“ АД се представлява от Председателя на Съвета на директорите Свилен Светославов Кръстанов – самостоятелно, или от Изпълнителния директор Николай Веселинов Петков – само заедно с друг от членовете на Съвета на директорите;

Дружеството е създадено с основен капитал е: 500137 лева, разпределен в 500137 акции с номинална стойност 1 лв. С решение на Общото събрание от 22.06.2007 г. капиталът е увеличен на 7 502 055 лв. Разпределението им е следното:

-3 529 626 акции или 47 % от капитала е собственост на 35 броя юридически лица;

-3 972 429 акции или 53 % от капитала е собственост на 898 броя физически лица;

Брой акции	брой	в проценти
общо	7 502 055	100.00%
- държавна собственост	83 670	1.10%
- частна собственост	7 418 385	98.90%

Две юридически лица и едно физическо, са собственици поотделно на повече от 10 % от акциите на Дружеството, а именно:

Булстат/ЕГН	Наименование	Адрес	бр.ак-ции	%
130922469	„Сименон“ЕООД	София,ул.Добруджански край 1	1 495 500	19,93
835013079	"ЕМУ"АД	Търговище, кв."Разбойна"	1 500 405	20,00
6501146940	Свилен Кръстанов	София,бул."Скобелев"42	3 383 955	45,11

Възнагражденията получени от Съвета на Директорите през 2007 година са :

		Месечна сума по договор за управление	нетна сума за 2007 г.
Свилен Светославов Кръстанов	Председател на Съвета на директорите	800.00 лв	7 694,52 лв
Христо Георгиев Попхристов	Зам.-председател на Съвета на директорите	800.00 лв	7 694,52 лв
Таню Георгиев Танев	член на Съвета на директорите	800.00 лв	8 107,17 лв
Николай Веселинов Петков	изпълнителен директор	1 100.00 лв	10 512,96 лв
Ралица Иванова Спасова	член на Съвета на директорите	800.00 лв	7 694,52 лв

“Метизи” АД не притежава собствени акции, няма придобивания, извършени през годината .
Членовете на съвета не участват като неограничено отговорни сътрудници в други търговски дружества.

Участието на членовете на съвета на директорите в други дружества е както следва:

Свилен Светославов Кръстанов - Председател на Съвета на директорите

Образование: Висше;

Професионален опит:

Свилен Светославов Кръстанов участва в капитала и управлението на търговски дружества в областите промишленост и търговия от 1992 г.

Извършвана дейност извън „МЕТИЗИ” АД:

- СЪДРУЖНИК в “БЛУПЕР” ООД, рег. по ф.д. № 1009/2001 г. по описа на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Созопол, ул. “Индуриална” № 9;
- УПРАВИТЕЛ и СЪДРУЖНИК в “Е ЕНД К” ООД, рег. по ф.д. № 11253/1994 г. по описа на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Созопол, ул. “Индуриална” № 9;
- УПРАВИТЕЛ и СЪДРУЖНИК в “ВИЛВА 93” ООД, рег. по ф.д. № 26126/1993 г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр. София, кв. Младост 1, бл. 79А, вх. Г , ет. 5, ап. 81 (Заличен като управител и съдружник, решението на СГС е обнародвано в Държавен вестник бр. 57/12.07.2005 год.);
- УПРАВИТЕЛ и ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА в “ИМПУЛС ПРОЕКТ” ЕООД, рег. по ф.д. № 12163/2004 г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Ген. Скобелев № 42;
- СЪДРУЖНИК в “МЕТИЗИ ИНВЕСТМЪНТ” ООД, рег. по ф.д. № 235/2002 г. по описа на Врачански окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Роман, Индуриална зона;
- СЪДРУЖНИК в “МЕТИЗКОМЕРС” ООД (в ликвидация), рег. по ф.д. № 903/2000 г. по описа на Кюстендилски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Кочериново, Битовата сграда на бившото ТКЗС – заличена - дата на вписване 29/12/2005 Решение на Кюстендилски окръжен съд, Регистър 10 Партида 10 Том 26
- СЪДРУЖНИК в “МИЛЕНИУМ - СОЗОПОЛ” ООД, рег. по ф.д. № 1948/2000 г. по описа на Бургаски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Созопол, ул. “Индуриална” № 9;
- ЕДНОЛИЧЕН ТЪРГОВЕЦ ЕТ СВИЛЕН КРЪСТАНОВ, рег. по ф.д. № 6098/1995 г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Цар Борис № 98В;
- ЛИКВИДАТОР и СЪДРУЖНИК в “СИМИСОФ” ООД (в ликвидация), рег. по ф.д. № 18866/1992 г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Ген. Скобелев № 42, ет. 4;
- УПРАВИТЕЛ на “ЕЛЕКТРОМОНТАЖИ” ООД, рег. по ф.д. № 86/2001 г. по описа на Търговишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: с. Разбойна, общ. Търговище (Заличен като управител, решението на Търговишки окръжен съд е обнародвано в Държавен вестник бр. 96/31.10.2003 год.);
- УПРАВИТЕЛ и СЪДРУЖНИК в „АКАУНТ КОНСУЛТ” ООД – гр.Роман, със седалище: Република България, с адрес на управление: гр.Роман, обл.Враца, Индуриална зона, Административна сграда на „Метизи” АД гр.Роман, регистр.в „Търговски регистър” - 20080320115750

На г-н Свилен Светославов Кръстанов не са налагани принудителни административни мерки или наказания през последните 5 години.

МЕТИЗИ АД

Христо Георгиев Попхристов - Зам.-председател на Съвета на директорите.

Образование: Висше;

Професионален опит:

Христо Георгиев Попхристов участва в капитала и управлението на търговски дружества в областите промишленост и търговия от 1997 г.

Извършвана дейност извън „МЕТИЗИ“ АД:

- ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ на "АГРОЕКОИНЖЕНЕРИНГ" АД – рег. по ф.д. № 643/1997 г. по описа на Добрички окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Добрич, ул. "Липите" № 8;
ПРЕКРАТЕНО - дата на вписване 08/11/2001 Решение № 283 на Добрички окръжен съд, Регистър 10 Партида 146 Том 29 Стр. 73

- СЪДРУЖНИК в "МЕТИЗИ ИНВЕСТМЪНТ" ООД, рег. по ф.д. № 235/2002 г. по описа на Врачански окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Роман, Индустриална зона;

- СЪДРУЖНИК в "ПЕНТАТРЕЙД" ООД, рег. по ф.д. № 16526/1994 г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Тодор Каблешков № 72; Напуснал като съдружник 2000г.

- ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР на "ПЕНТА" АД – рег. по ф.д. № 8017/1997 г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "Цар Борис III" № 126;

На г-н Христо Георгиев Попхристов не са налагани принудителни административни мерки или наказания през последните 5 години.

"Сименон" ЕООД

рег. по ф.д. № 4508/2002 год. по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Добружански край“ № 1, вх. А, ет. 4, ап. 10, предмет на дейност: вътрешна и външна търговия, търговско представителство, посредничество, комисионерство и агентство на местни и чуждестранни физически и юридически лица, вътрешен и международен превоз, спедиторска дейност в страната и в чужбина, производство и търговия с промишлени стоки, стоки за бита, хранителни и селскостопански стоки, строителна дейност, информационна, консултантска, маркетингова и издателска дейност, предпочатна подготовка, рекламна, туристическа агентска и туроператорска дейност, предоставяне на допълнителни туристически услуги, създаване на квартирни бюра, хотелиерство и ресторантьорство и всякакви други търговски сделки, незабранени със закон, БУЛСТАТ: 130922469, НДР: 1221181596

Представител: Николай Веселинов Петков - Изпълнителен директор

Образование: Висше;

Професионален опит:

Николай Веселинов Петков участва в управлението на „МЕТИЗИ“ АД от 2002 г., преди това е бил на различни длъжности в предприятието.

Извършвана дейност извън „МЕТИЗИ“ АД:

Николай Веселинов Петков не извършва дейност извън „МЕТИЗИ“ АД

На г-н Николай Веселинов Петков не са налагани принудителни административни мерки или наказания през последните 5 години.

Таню Георгиев Танев - Член на Съвета на директорите.

Образование: Висше;

Професионален опит:

Таню Георгиев Танев участва в капитала и управлението на търговски дружества в областите промишленост и търговия от 1990 г.

Извършвана дейност извън „МЕТИЗИ“ АД:

- ПРОКУРИСТ на ЕТ "ГДТ-ТОДОРКА ДРАГАНОВА-ГЕОРГИ ГЕОРГИЕВ" – рег. по ф.д. № 116/2005 г. по описа на Търговишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Търговище, кв. Запад, бл. 67 вх. Б, ет. 1, ап. 2;

- ЗАМ.-ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ на "ЕЛЕКТРОИЗГРАЖДАНЕ - 97" АД – рег. по ф.д. № 441/1998 г. по описа на Шуменски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Шумен, пл. "България" № 2;

- СЪДРУЖНИК в "ЕЛЕКТРОМОНТАЖИ" ООД, рег. по ф.д. № 86/2001 г. по описа на Търговишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: с. Разбойна, общ. Търговище;

- УПРАВИТЕЛ и СЪДРУЖНИК в "ЕМУ - СТОЕВ, ТАНЕВ И С-ИЕ" СД, рег. по ф.д. № 788/1990 г. по описа на Търговишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: с. Разбойна, общ. Търговище;

МЕТИЗИ АД

- ЕДНОЛИЧЕН ТЪРГОВЕЦ ЕТ "ЕМУ – ТАНЬО ТАНЕВ", рег. по ф.д. № 1030/1992 г. по описа на Търговишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Търговище, ул. Антим I № 26, ет. 2, ап. 4;
- ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР на "ЕМУ" АД, рег. по ф.д. № 75/1994 г. по описа на Търговишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: с. Разбойна, общ. Търговище;
- СЪДРУЖНИК в "ЕМУ" ООД, рег. по ф.д. № 123/1996 г. по описа на Силистренски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Силистра, ул. Велико Търново № 102;
- ПРОКУРИСТ на ЕТ "МАРИН ВЪЛЧЕВ -666" – рег. по ф.д. № 330/1992 г. по описа на Търговишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Търговище, ул. Здравец № 1, бл. 57, вх. А, ап. 11;
- УПРАВИТЕЛ на "МЕТИЗИТРЕЙД" ООД, рег. по ф.д. № 191/2002 г. по описа на Врачански окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Роман, Индустриална зона;

На г-н Таню Георгиев Танев не са налагани принудителни административни мерки или наказания през последните 5 години.

„КАБЕЛ ТРЕЙД“ ЕООД

рег. по ф.д. № 6207/1997 год. по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Добруджански край“ № 1, вх. А, ет. 4, ап. 10, предмет на дейност: Вътрешна и външна търговия търговия с проводници и кабели, посреднически и комисионерски услуги, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чужди лица в страната и чужбина, всички други търговски дейности, незабранени със закон. , БУЛСТАТ: 121414589, НДР 2226118805.

Представител: Ралица Иванова Спасова – Член на Съвета на директорите;

Образование: Висше;

Професионален опит:

Ралица Иванова Спасова участва в капитала и управлението на търговски дружества в областите промишленост и търговия от 1997 г.

Извършвана дейност извън „МЕТИЗИ“ АД:

- УПРАВИТЕЛ и ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК НА КАПИТАЛА на "КАБЕЛ ТРЕЙД" ЕООД, рег. по ф.д. № 6207/1997 г. по описа на СГС, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Добруджански край" I вх. А ет. 4 ап.10;

На г-жа Ралица Иванова Спасова не са налагани принудителни административни мерки или наказания през последните 5 години.

"Метизи" АД няма вписани прокуристи и няма регистрирани клонове.

"Метизи" АД е едноличен собственик и притежава 50 (петдесет) дяла по 100 (сто) лева всеки един от капитала на "ИЦТВП" ЕООД, рег. по ф.д. № 80/2004г., по описа на Врачански окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Роман, Индустриална зона, с предмет на дейност: „ извършване на дейности по оценяване на съответствието на продуктите със съществените изисквания към тях съгласно реда, определен за пускането им на пазара и/или за пускането им в действие, във връзка с изискванията на Закона за техническите изисквания към продуктите". Дяловото участие на "Метизи" АД е в размер на 5 000 (пет хиляди) лева.

"Метизи" АД притежава 63 (шестдесет и три) дяла с номинална стойност от 100 (сто) лева всеки един, от капитала на "Консорциум Елмонтажи" ООД, рег. по ф.д. № 434/2001г. по описа на Търговишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление: общ.Търговище, с. Разбойна. Дяловото участие на "Метизи" АД е в размер на 6 300 (шест хиляди и триста) лева.

Притежава 191 (сто деветдесет и една) поименни акции с право на глас с номинална стойност от 10 (десет) лева всяка една от капитала на "Рудметал" АД, рег. по ф.д. № 802/1990 г. по описа на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. Добруджа № 1. Акционерното участие на "Метизи" АД е в размер на 1 910 (хиляда деветстотин и десет) лева.

Участие на „Метизи“ АД в други дружества:

ИЦТВП ЕООД	100,00 %
Консорциум елмонтажи ООД	12,61%
Рудметал	1,91%

През 2007 г. "Метизи" АД учреди с „Валимар" ООД – гр. Варна, „Трос-мар" ЕООД – гр.Бургас и „Импулс Ко" ООД – гр. София Консорциум „Слингс" ДЗЗД. Цел на образуването на Консорциума е

Доклад за дейността за 2007 год.
МЕТИЗИ АД

обединяване на усилията на съдружниците за участие в търг, провеждан от „Мини Марица Изток“ ЕАД гр. Раднево за „Доставка на спомагателни средства за повдигателни съоръжения (ПС) – сапани от стоманено въже, реф № 065/2007-ЗОП“. Срокът на Консорциума е една година или до пълното изпълнение на всички задължения с „Мини Марица Изток“ ЕАД при сключване на договор с тях. Дружеството, респективно Председателя на СД на “Метизи”АД Свилен Кръстанов, беше избрано, за управляващо.

След направените анализи, представяме обобщените резултати от дейността на Дружеството за 2007 г. както следва:

Доставчици

Основни суровини за дейността на “Метизи”АД са черни и цветни метали. Основни доставчици на метали се явяват:

доставчици	дял от общия обем продажби
Ди Ес ЕООД	2%
Никома 97 ЕООД	3%
Ариадна Инвест ООД	4%
КЦМ АД ПЛОВДИВ 400	5%
Метизитрейд ООД 400	7%
Алс ООД	9%
Елснер Трейдинг	12%
Импулс КО ООД София	26%

От доставчиците в страната с най голям относителен дял е “Импулс КО” ООД доставчик на алуминиев валцдрат .

От чуждестраните доставчици с най-голямо значение е Елснер Трейдинг , водещ търговец на метали, част от групата на Райфайзен.

Концентрацията на доставчици е ниска, използват се по няколко доставчика за основните суровини. Дружеството не е в пряка зависимост от един доставчик.

Производство

Произведени бяха следните количества от основните видове продукция, сравнение с предходните години, които са дадени в таблица :

	Наименование	Мярка	2003 г.	2004 г	2005 г.	2006 г.	2007 г
1	Стоманени телове	мт	4574	6031	4937	3276	2618
2	Стоманени въжета	мт	785	1288	926	1000	988
3	АС проводници	мт	544	423	699	584	596
4	Сапани и паяци	бр	2361	2898	5831	6347	4270
5	Мрежи	мт	67	10	41	100	26
6	Сита	м2	936	1508.84	2257	2317	1376
7	Пирони	мт	319	97	67	17	11
8	Поцинковани детайли	мт	3	8	24	41	10
	Общо:	мт	6292	7857	6694	5018	4249

Съпоставени произведените количества през 2007г. в МТ са по-малко с 769 тона спрямо производството през 2006 год.

Доклад за дейността за 2007 год.
МЕТИЗИ АД

За отделните видове продукция измененията са:

№	Наименование	Мярка	Ръст в натура	Ръст в %
1	Стоманени телове	MT	-658	-20,9%
2	Ст. Въжета	MT	-12	-1,2%
3	АС проводници	MT	12	2,05%
4	Сапани	бр.	-2077	-32,72%
5	Мрежа оградна	MT	-74	-74%
6.	Сита	м2	-941	-40,61%
7	Пирони	MT	-6	-35,29%
8.	Поцинковани детайли	MT	-31	-75,61%

От горната таблица е видно, че има намаление с около 15,32 % в производството като цяло .

Реализация

Реализираните количества през 2007 год., сравнени с реализацията в предходни години са показани в таблица:

	Наименование	Мярка	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
1	Стоманени телове	MT	4363	5669	4665	3150	2608
2	Ст.въжета	MT	622	1254	1024	922	932
3	АС проводници	MT	496	376	747	581	841
4	Сапани	бр.	2189	2943	5689	6494	4257
5	Мрежа оградна	MT	69	16	39	99	23
6	Сита	м2	978	1518	2080	2186	1498
7	Пирони	MT	298	86	70	16	12
8	Поцинковани д-ли	MT	3	5	26	28	12
9	Общо: (тона)	MT	5851	7406	6532	4796	4428

Измененията в обема на реализацията през 2007 г. спрямо 2006 г. е намаление в натура с 368 MT. По видове продукция са както следва:

	Наименование	Мярка	Ръст в натура	Ръст в %
1	Стоманени телове	MT	-542	-17.21%
2	Ст. въжета	MT	10	1.08%
3.	АС проводници	MT	260	44.75%
4	Сапани	бр.	-2237	-34.45%
5	Мрежа оградна	MT	-76	-76.77%
6.	Сита	м2	-688	-31.47%
7	Пирони	MT	-4	-25.00%
8.	Поцинковани д-ли	MT	-16	-57.14%
	Общо		-368	-7.67%

Приходите по видове продукция в хил. лв са както следва:

	Наименование	2006 г.	2007 г.	Изменение	Изменение в %
1	Стоманени телове	2959	3120	161	5%

2	Ст.въжета	2172	2212	40	2%
3	АС проводници	2853	4231	1378	48%
4	Сапани	259	102	-157	-61%
5	Мрежа оградна	121	34	-87	-72%
6	Сита	71	51	-20	-28%
7	Пирони	16	12	-4	-25%
8	Поцинковани д-ли	134	46	-88	-66%
9	Общо: (хил. лв)	8585	9808	1223	14%

Наблюдаваното намаление на произведените и реализираните количества стоманени телове в натура се дължи предимно на политиката на ръководството към преориентиране на продажбите на телове и към производство на по-тънки диаметри. Това предполага по-висока степен на преработка на суровините в предприятието, респективно генериране на по-висока принадена стойност и повишаване на рентабилността. Още повече, че технологичното оборудване на предприятието предполага производство на тънки телове с добро качество, от суровини със средно качество, което не е във възможностите на някои от предприятията конкуренти. Положителната промяна може да се забележи, когато се съпоставят обемите в натура с приходите от продажби на продукцията – независимо от факта, че реализацията в натура е спаднала с около 7,67% спрямо 2006 г., приходите от продажби на собствена продукцията са се повишили с 14 % - изчислено на същата база.

Основните пазарни ниши на компанията са :

1. Пазар на проводници за енергийната система в България – “Метизи” АД е единствен производител на пълната гама АС проводници ;
1. Пазар на стоманени въжета – отново единствен производител;
2. Пазар на обикновени и поцинковани стоманени телове;

Тенденциите са , че през 2008 година , ще се увеличава реализацията на стоманени телове и въжета . Предприятието вече има сключени договори за продажба на стоманени телове и въжета , които почти запълват капацитета за шестмесечието, използван през 2007г. за съответните артикули. Предприятието преориентира политиката си по продажби на външен пазар – от продажби на големи количества продукция на малко клиенти, към продажби на по – малки количества на множество клиенти, за да диверсифицира риска от преориентиране на даден клиент.

Продължава изпълнението по договора за доставка на проводник АСО – 400 и гръмозащитно въже С- 70 във връзка с проведената от НЕК ЕАД Международна обществена поръчка под името Енергия 2 "Построяване на високоволтов електропровод 400 кV Карлово-Пловдив и смяна на високоволтов електропровод 110 кV ТЕЦ Пловдив-Чернозем-Хисар".

“Метизи”АД води своето текущо счетоводство и изготвя финансови отчети в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти. Счетоводната политика е съобразена с обхвата и съдържанието на : Закон за счетоводството; Търговски закон; Данъчни закони; Кодекс на труда, Кодекс за социалното осигуряване; Закон за здравното осигуряване и всички подзаконовни актове, свързани с общественото и здравно осигуряване. Тя е съобразена и с вътрешните нормативни разпоредби на дружеството, решения, заповеди и други.

По отчета за приходи и разходи

За 2007 г. нетния размер на приходите от продажби е 11994 х.лв. , от финансови приходи 83 х.лв. Динамиката в съотношението на различните групи приходи и разходи в структурата на общия обем в сравнение с минали години е :

ПОКАЗАТЕЛ	2005 г. (хил.лв)	% от общите приходи	2006 г. (хил.лв)	% от общите приходи	2007 г. (хил.лв)	% от общите приходи
<u>ПРИХОДИ</u>						
Нетни приходи от продажби на						
1. Продукция	10785	93.38%	8761	87.44 %	9854	81.60%
2. Стоки	35	0.30%	246	2.45%	302	2.50%
3. Услуги	384	3.32%	790	7.88%	92	0.76%

Доклад за дейността за 2007 год.
МЕТИЗИ АД

4. Други	198	1.71%	106	1.06%	1746	14.46%
Общо приходи от продажби	11402	98.73%	9903	98.84%	11994	99.32%
Финансови приходи	127	1.10%	116	1.16%	82	0.68%
Общо приходи от дейността	11529	99.83%	10019	100%	12076	100.00%
Извънредни приходи	20	0.17%	0	0.00%	0	0.00%
Загуба от дейността	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Общо приходи	11549	100.00%	10019	100.00%	12076	100.00%
ВСИЧКО	11549	100.00%	10019	100.00%	12076	100.00%
ПОКАЗАТЕЛ	2005 г. (хил.лв)	% от общите разходи	2006 г. (хил.лв)	% от общите разходи	2007 г. (хил.лв)	% от общите разходи
РАЗХОДИ						
Разходи по икономически елементи	10538	91.25%	9438	85.65%	11272	93.34%
1. Разходи за материали	8115	70.27%	7647	69.40%	7827	64.81%
2. Разходи за външни услуги	747	6.47%	939	8.52%	590	4.89%
3. Разходи за амортизации	421	3.65%	422	3.83%	414	3.43%
4. Разходи за възнаграждения	879	7.61%	837	7.60%	976	8.08%
5. Разходи за осигуровки	255	-21.96%	199	1.81%	226	1.87%
Финансови разходи	476	4.12%	397	3.60%	237	1.96%
Общо разходи за дейността	11014	95.37%	9835	90.92%	11508	95.30%
Печалба от дейността	515	4.46%	184	1.67%	568	4.70%
Общо разходи	11014	95.37%	9835	89.25%	11508	95.30%
Печалба преди облагане с данъци	535	4.63%	184	1.67%	568	4.70%
Печалба след облагане с данъци	535	4.63%	128	1.16%	511	4.23%
ВСИЧКО	11549	100.00%	10019	100.00%	12076	100.00%

Съгласно счетоводната политика на дружеството оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

Изменение на приходите от основна дейност за периода 2005-2007г.

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	2005 г. (хил.лв)	Изменение	2006г. (хил.лв)	Изменение	2007 г. (хил.лв)
Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	10 785	-2 024	8 761	1 093	9 854
2. Стоки	35	211	246	56	302
3. Услуги	384	416	800	-708	92
4. Други	198	-102	96	1 650	1 746
Общо приходи от продажби	11 402	-1 499	9 903	2 091	11 994
Общо приходи от дейността	11 529	-1 510	10 019	2 057	12 076
Извънредни приходи	20	-20		0	
ВСИЧКО ПРИХОДИ	11 549	-1 530	10 019	2 057	12 076

През 2007 г. приходите от продажби се увеличават спрямо 2006г. с 2057 хил.лв. Увеличение се наблюдава в перото приходи от продажба на стоки. Увеличението от продажбата на други стоки е от продажбата на поземлен имот ГПП на "Националната Електрическа Компания" ЕАД.

Изменение на разходите за периода 2005-2006 г.

РАЗХОДИ	2005 г. (хил.лв)	Изменение	2006 г. (хил.лв)	Изменение	2007 г. (хил.лв)
Разходи по икономически елементи:					
1. Разходи за материали	8115	-468	7647	180	7827
2. Разходи за външни услуги	747	192	939	-349	590
3. Разходи за амортизации	421	1	422	-8	414
4. Разходи за възнаграждения	879	-42	837	139	976
5. Разходи за осигуровки	255	-56	199	27	226
Финансови разходи	476	-79	397	-160	237
Общо разходи за дейността	11014	-1179	9835	1673	11508
ОБЩО РАЗХОДИ	11014	-1179	9835	1673	11508
Печалба преди облагане с данъци	535	-351	184	384	568
Нетна печалба за периода	535	-407	128	383	511
ВСИЧКО	11,549	-1530	10019	2058	12077

През 2007 г. разходите за материали се увеличават спрямо 2006 г., поради по високите цени на материалите и суровините, а също така и вседствие от увеличаване обема на произведената продукция. Разходите за външни услуги се намаляват, тъй като през 2007 г. повечето ремонти се поемат от ремонтно-механичния и електроремонтния цех на Дружеството. През 2007 г. имаме завишение на работната заплата, което се вижда от изменението спрямо 2006 г.

Особеното при дейността на „Метизи“ АД е разминаването във времето на входящите и изходящите парични потоци – текущите разходи по производство, конкретно плащанията по суровини и материали се реализират успоредно с развитието на всеки един проект, докато плащанията се реализират разсрочено във времето, значително по-късно от направените разходи. Фирмата се стреми да минимизира ефектите от този дисбаланс.

По баланса

Балансовите суми за 2007 год. са с 249х.лв повече от тези за 2006 год. Дълготрайните активи са показани в таблицата по-долу:

А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	2006	Изменение (%)	2007
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване			
1. Земи (терени)	663	-1	662
2. Сгради и конструкции	11210	-116	11094
3. Машини и оборудване	30099	-1643	28456
4. Съоръжения	640	-31	609
5. Транспортни средства	136	-17	119
6. Стопански инвентар	13	-3	10
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	518	-213	305
8. Други	15	-3	12
Общо за група I:	43294	-2028	41266

II. Инвестиционни имоти			
IV. Нематериални активи			
1. Права върху собственост			
2. Програмни продукти	0	1	1
4. Други			
Общо за група IV:	0		
VI. Финансови активи			
1. Инвестиции в:			
Дърщерни предприятия	5	0	5
други предприятия	7	0	7
Общо за група VI:	12	0	12
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	43306	-2027	41279

Намаляването на стойността на ДМА се дължи преди всичко на продажбата на п/ст Роман, която беше собственост на „Метизи“ АД на „НЕК“ ЕАД.

Дружеството притежава производствена база на площ от 458 дка . С най голям относителен дял е оборудването и машините, които надхвърлят 800 броя. Предприятието разполага с машини за изтегляне, намотаване и изправяне на телове, машини за снопо и въжеусукване, машини за тъкане на сита, машини за производство на гвоздей , линия за производство на сапани, линия за байцване и други акиви.

Притежаваните производствени мощности позволяват годишно производство на 100 х.т.телове и 47 хил. т. въжета. Към настоящия момент във фирмата производствените мощности са натоварени не повече от 20%. За в бъдеще се очакват по-големи поръчки и по тази причина, управлението на дружеството влага средства за текущи и профилактични ремонти и на не работещо оборудване.

Не се налагат съществени подобрения в основното производство, тъй като предвид спецификата му , машините и оборудването на са износени морално и физически. Заводът е проектиран и построен така, че да може да извършва пълно възстановяване на машините в основното производство. Това е причина , поради която разполагаме с големи и напълно оборудвани ремонтно – механичен цех и електроремонтен цех.

Голяма част от сградния фонд, машините и оборудването на фирмата към момента не функционират / консервирани/ , но се планират възстановителни ремонти след които дружеството да черпи икономически ползи от тях. По големи суми се очаква да бъдат вложени в реновиране на административната сграда , като е планирано част от помещенията да се отдават под наем, т.е. постепенно сградата да се превърне в бизнес център.

Не са известни реституционни претенции към „МЕТИЗИ“ АД. Собствениците на земи, върху които е построен завода се обезщетяват с акции от дружеството, които са собственост на Министерство на Икономиката и Енергетиката по установена процедура, която е към своя край.

Краткотрайните активи (запаси) са както следва:

А. ТЕКУЩИ АКТИВИ	2006	Изменение	2007
I. Материални запаси			
1.Материали	1349	2356	3705
2.Продукция	499	509	1008
3.Стоки	8	13	21
4. Незавършено производство	1919	27	1946
Общо за група I:	3775	2905	6680
II. Търговски и други вземания			
1. Вземания от клиенти и доставчици	2579	168	2747
2. Предоставени аванси	1476	-914	562
3. Данъци за възстановяване	1	297	298

4. Други	92	-15	77
Общо за група II:	4148	-464	3684
IV. Парични средства и парични еквиваленти			
1. Парични средства в брой	11	35	46
2. Парични средства в безсрочни депозити	241	-201	40
Общо за група IV:	252	-166	86
V. Разходи за бъдещи периоди		0	0
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ	8175	2307	10482

Статии от пасива на счетоводния баланс с по-значителни стойности изменени спрямо 2006г. са задълженията по полученият облигационен заем, който се сключи при условията на първично частично предлагане със следните параметри:

размер на облигационния заем : 2 000 000 лева
 вид на облигациите: корпоративни, лихвоносни, поименни, безналични, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени
 ISIN код на емисията: BG 2100003073
 брой на облигациите: 2000
 номинална стойност на една облигация: 1000 лева
 дати на падежите за лихвени плащания са, както следва 21.08.2007 г. /платено и отразено плащане в отчета за доходите/, 21.02.2008 г., 21.08.2008 г., 21.02.2009 г., 21.08.2009 г., 21.02.2010 г.;

форма на доход: парична
 начин на образуване на дохода : 7,325 % проста годишна лихва
 дата на падежа на главницата : 21.02.2010 г.

водител мениджър на емисията е ИП "София Интернешънъл Секюритиз"

"Метизи" АД има и открита кредитна линия в лева № КЦ – 369/2007-л към ТБ "Инвестбанк" АД.

Кредитната линия е в размер на 2 000 000 лв., сумата ще се използва за оборотни средства свързани с основната дейност на Дружеството.

Кредита се ползва многократно в рамките на срока на ползване до 10.06.2008 г, при условията на намаляващ плафон при следните условия:

Дата	Размер в лева
До 25.04.2008 г.	2 000 000 лв
До 25.05.2008 г.	1 300 000 лв
До 10.06.2008 г.	600 000 лв

Крайният срок за издължаване на общия размер на кредита е 26.06.2008 г., с намаляващ плафон през последните 3 месеца от срока на действие на Договора за кредит при спазване на следния погасителен план:

Дата	Размер в лева
До 26.04.2008 г.	700 000 лв
До 26.05.2008 г.	700 000 лв
До 26.06.2008 г.	600 000 лв

Към 31.12.2007 г. задължението по кредитната линия е в размер на 1 456 503 ,98 лв за периода са използвани 2 721 350 43 лв оборотни средства.

Задължения по получени търговски заеми

- дългосрочен заем от "Кабелтрейд" ЕООД – 400 хил. лв, лихвата за 2007 г. е в размер на 40 хил.лв
- краткосрочен заем от "Метизитрейд" ООД – 195 хил.лв, лихвата за 2007 г е в размер на 19,5 хил.лв

Финансов резултат

Показателите, характеризиращи финансовото състояние на Дружеството имат следните стойности:

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА				
№	Показател	Текуща година	Предходна Година	Превишение/На маление (3-4)
1	2	3	4	5
I. Показатели за рентабилност				
1.	Кф на рентабилност на приходите от продажби	0.0426	0.0129	0.0297
2.	Кф на рентабилност на собствения капитал	0.0119	0.0028	0.0091
3.	Кф на рентабилност на пасивите	0.0575	0.0224	0.0351
4.	Кф на капитализация на активите	0.0099	0.0025	0.0074
5.	Процент на брутната печалба	83%	98%	-14%
II. Показатели за ефективност				
1.	Кф на ефективност на разходите	1.0494	1.0187	0.0306
2.	Кф на ефективност на приходите	0.9530	0.9816	-0.0287
III. Показатели за ликвидност				
1.	Кф на обща ликвидност	3.2636	8.9970	-5.7334
2.	Кф на бърза ликвидност	1.1774	0.7690	0.4084
3.	Кф на незабавна ликвидност	0.0269	0.0440	-0.0172
4.	Кф на абсолютна ликвидност	0.0269	0.0440	-0.0172
IV. Показатели за финансова автономност				
1.	Кф на финансова автономност	4.8182	7.9970	-3.1788
2.	Кф на задлъжнялост	0.2075	0.1250	0.0825
3.	Кф на ефективност на приходите от лихви	1.5297	-0.5937	2.1234
V. Показатели за обръщаемост на вземанията и материалните запаси				
1.	Обръщаемост на вземанията	7.7984	5.6881	2.1103
2.	Времетраене на вземането /дни/	46.8042	64.1689	44.6939
3.	Времетраене на 1 оборот в дни	156.9035	68.6156	88.2879
4.	Брой на оборотите	2.2944	5.2466	-2.9522
5.	Оборот на материалните запаси	0.2979	0.0596	0.2383
6.	Дни, прези които МЗ са налични	1 225.2261	6 123.8889	-4 898.6628
7.	Заетост на материалните краткотрайни активи	0.4358	0.1906	0.4358

Опазване на околната среда

“Метизи” АД се намира в екологично чиста област , където опазването на околната среда е от първостепенна важност. Ето защо фирмата полага изключителни грижи за ограничаване на замърсяването. За да опази водите, флората и фауната на областта, дружеството пречиства отпадните си води в собствена пречиствателна станция. Всички производствени цехове са оборудвани с въздушни филтърни системи , за да се намали до минимум замърсяването на въздуха. За намаляване на шума излъчван в околната среда бе извършена шумоизолация на компресорна станция. Търсят се нови пътища за намаляване на производствените отпадъци и повторна преработка на материалите. На 17.04. 2006 г Министърът на околната среда и водите издава Комплексното разрешително рег номер 78/2005 на “Метизи” АД.

През 2008 г. планираме започването на процедури по рекултивация на шламохранилището на завода, като провеждаме проучване за участие в проекти, финансирани от ЕС.

Персонал

Средно списъчният състав и средната работна заплата по години са представени в следващата таблица:

	2005г.	2006г.	2007г.
Средносписъчен брой на персонала	305	270	219
Средна месечна РЗ в лв.	211.23	231.49	335.84

Брой заети лица в предприятието в края на годината по категории дейности:

Брой заети към 31.12.2007г.	193
в т.ч. брой служители по категории:	
висши служители и ръководители	12
аналитични специалисти	10
техници и др.приложни специалисти	9
административен персонал	21
персонал зает с услуга за населението, търговия и охрана	3
квалифицирани работници в селското стопанство	3
квалифицирани производствени работници и сродни на тях занаятчии	72
оператори на машини и съоръжения	58
професии, неизискващи специална квалификация	5

Управление на риска

Бизнес риск

Бизнес рискът или още наречен отраслов риск, е свързан със състоянието и тенденциите в развитието на отрасъла. Бизнес риска се определя от особеностите на отрасловите суровини, материали, конкуренцията, наличието и цената на специалистите, технологиите и рентабилността на сектора.

Значителните разходи, необходими за да се отговори на изискванията на Евростандартите, са присъщи за почти всички предприятия от индустрията и сектора. Секторът е силно обвързан към цената на металите (суровината за производство) и цената на енергията. "Метизи" АД намалява риска от резки промени в цените на металите посредством изградената складова база, добре премерена и гъвкава политика при закупуване на суровините, както и посредством сключените дългосрочни договори с доставчиците.

Концентрацията на доставчици е ниска, използват се по няколко доставчика за основните суровини, по този начин дружеството не е поставено в пряка зависимост от един доставчик.

Следва да се отбележи, че с присъединяването на България към ЕС и намаляването на митническите и тарифни ограничения във външотърговския режим може да се сключат договори с много нови чуждестранни доставчици.

Специфичен фирмен риск

Търсенето на стоките произведени от "МЕТИЗИ" АД се характеризира с относителна постоянност, макар и да се влияе от сключените договори за поръчки. Въпреки нарасналата конкуренция в сектора, гъвкавата маркетингова политика и стремежа за непрекъснато развитие и подобряване на техническата база, позволяват на дружеството да запазва и разширява пазарния си дял. За това спомага и участието като изпълнител и като подизпълнител в европейските програми за подновяване на мрежата за пренос на енергия.

Финансов риск (или кредитен риск)

Това е рискът, произтичащ от невъзможността на дадено дружество до посрещне задълженията си по привлечените средства.

Към момента дружеството няма просрочени задължения и обслужва редовно кредитните си задължения. "МЕТИЗИ" АД генерира достатъчно парични потоци, управлявани професионално, за да може да покрие своите задължения. Показателите за ливъридж и ликвидност на дружеството показват добра тенденция на развитие. Претеглената цена на капитал намалява. Ниските нива на обща задължнялост, финансова автономност и финансова независимост наблюдавани през последните три години, предполагат запазването им и в бъдеще.

Оперативен риск

Оперативният риск е свързан със загуби или непредвидени разходи, свързани с измами, съдебни дела или проблеми в текущия контрол. "Метизи" АД, считайки човешкия ресурс за един от основните фактори за успеха на компанията, се стреми да поддържа и непрекъснато да подобрява квалификацията на своите служители, намалявайки оперативния риск и увеличавайки конкурентноспособността си. Предприемат се мерки с цел намаляване на текучестото при основния производствен персонал. Дружеството поддържа специална софтуерна програма за текущ контрол. Сертифицирането по ISO – 9001:2000 и свързания с поддръжката на сертификата редовни одити, позволяват да се осъществява редовен външен контрол върху качеството на процесите.

Тенденции в бъдещото развитие на предприятието

„Метизи“ АД планира запазването на сегашните си, водещи пазарни позиции чрез поддържане на високо ниво на качество на произведената продукция и на предоставяните услуги.

Дружеството планира оптимизация на административните структури и управлението, разработване на нови и конкретни подходи за работа с персонала и неговото обучение, детайлизирането на маркетинговите пазарни прогнози, възможности за реструктуриране на производствената дейност, разработване на конкретни проекти за икономия на суровини, материали и електроенергия, както и разработване на програми и мероприятия в социално-икономическата сфера.

Плануваме подмяна на част от компютърното оборудване и разширяване обхвата на въведената счетоводно управленска система "Work flow", която ни дава възможност детайлно да следим процесите на движение на суровините, заготовките, готовата продукция, оферирането и приемането на поръчките за производството, както и тяхното движение в производствения поток.

През 2008 година ще обърнем сериозно внимание на профилактиката и оптимизирането на електрозахранващата мрежа в завода, което очакваме да допринесе за снижаване на себестойността на продукцията. Тази промяна ще ни струва около 60 хил. лв, но тъй като процесите са гъвкави в зависимост от финансовите резултати на дружеството по решение на управлението този процес може да се прекъсне .

По-конкретно, производствената и търговска дейност на дружеството ще бъде насочена в следните направления:

- Увеличаване натоварването на производствените мощности;
- Разширяване асортимента на произвежданите продукти;
- Продължаване реконструкция и модернизация на производствените мощности;
- Разширяване на бизнес контактите и партньорството;
- Навлизане на нови пазари;

ИЗП. ДИРЕКТОР:

/Н. Нестев/





"МЕТИЗИ" АД ®
Стоманени телове и въжета

МАТЕРИАЛИ

по дневния ред на Общо събрание на акционерите
на „МЕТИЗИ“ АД
насрочено на 27.06.2008 г.

По т. 2 от дневния ред: Доклад на регистрирания одитор за извършена проверка на годишния финансов отчет за 2007 г.

1. Предложение на съвета на директорите на „Метизи“ АД за решение по т. 2 по дневния ред на редовното общо събрание на акционерите, насрочено на 27.06.2008г.

„ОС приема доклада на регистрирания одитор за извършена проверка на годишния финансов отчет за 2007 г.“

2. Приложение : Доклад на регистрирания одитор за извършена проверка на годишния финансов отчет за 2007 г.



.....
Николай Петков за „Симеон“ ЕООД,
Изпълнителен директор на „Метизи“ АД



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
/РЪКОВОДСТВОТО/
НА "МЕТИЗИ" АД
ГР. РОМАН**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "МЕТИЗИ" АД, гр. Роман, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г., отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети с Постановление на Министерски съвет № 207/ 07.08.2006 г., се носи от ръководството. 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 да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности,

отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка за умесността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "МЕТИЗИ" АД, гр. Роман към 31 декември 2007 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на "МЕТИЗИ" АД, гр. Роман според Закона за счетоводството (чл. 33)

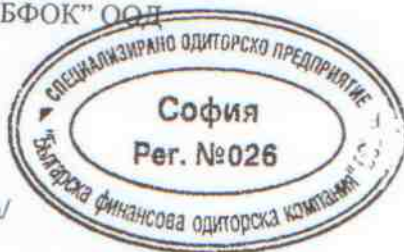
В съответствие на българския Закон за счетоводството ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на "МЕТИЗИ" АД, гр. Роман за отчетната 2007 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет към 31 декември 2007 г., изготвен в съответствия с Международните стандарти за финансово отчитане.

Заверил:

Специализирано одиторско предприятие "БФОК" ООД

Регистриран одитор:


/Зоя Петрова/



18 април 2008
гр. София



"МЕТИЗИ" АД ®
Стоманени телове и въжета

МАТЕРИАЛИ


по дневния ред на Общо събрание на акционерите
на „ МЕТИЗИ “ АД
насрочено на 27.06.2008 г.

По т. 3 от дневния ред: Одобряване на Годишния финансов отчет на дружеството за 2007 г.

1. Предложение на съвета на директорите на „ Метизи “ АД за решение по т. 3 по дневния ред на редовното общо събрание на акционерите, насрочено на 27.06.2008г.

„ ОС одобрява Годишния финансов отчет на дружеството за 2007 г. “

2. Приложение : Годишен финансов отчет на дружеството за 2007 г.


.....
Николай Петков за „ Сименон “ ЕООД,
Изпълнителен директор на „ Метизи “ АД

Адрес на завода: 3130 Роман, Индустриална зона
Офис в София: 1309 София, ул. Врана 114., тел.: 02 / 929 51 33, 929 19 33 ; Факс: 02 / 988 81 01; 09123/ 21 09; 09 123/ 25 25
Дружеството е регистрирано по фд№ 1400/1993 г. на ВРС със седалище и адрес на управление гр.Роман, Индустриална зона
www.metizi-co.com; [email:metizi@infotel.bg](mailto:metizi@infotel.bg),

“Метизи” АД, Булстат 816089263 Ю
Банка „Росексим банк”, Сметка в лева: № BG97REX193201001051715



"МЕТИЗИ" АД®

Стоманени телове и въжета

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

НА „МЕТИЗИ“ АД – ГРАД РОМАН
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА

НА 31 ДЕКЕМВРИ 2007 ГОДИНА

Адрес на завода: 3130 Роман, Индустриална зона
Офис в София: 1309 София, ул. Враня 114., тел.: 02 / 929 51 33, 929 19 33 ; Факс: 02 / 986 81 01; 09123/ 21 09; 09 123/ 25 25
Дружеството е регистрирано по фд№ 1400/1993 г. на ВРС със седалище и адрес на управление гр. Роман, Индустриална зона
www.metizi-co.com; [email:metizi@infotel.bg](mailto:metizi@infotel.bg),

“Метизи” АД, Булстат 616089263 Ю
Банка „Росексим банк”, Сметка в лева: № BG97REX193201001051715

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 Декември 2007

МЕТИЗИ АД



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	2007	2006
Приходи	1	10248	9809
Себестойност на продажбите	2	(8092)	(8157)
Брутна печалба		2156	1652
Други приходи от дейността	3	1746	96
Други разходи за дейността	4	(1714)	(4)
Административни разходи	5	(1393)	(950)
Разходи по продажби	6	(72)	(329)
Печалба от дейността		723	465
Нетни финансови приходи /(разходи)	7	(155)	(281)
Печалба преди облагане с данъци		568	184
Разходи за данък върху печалбата	8	(200)	(56)
Отсрочен данък		143	-
Нетна печалба/(загуба) за годината	24	511	128
Доход на акция (в лева)		0.07	0.02

Дата: 28.03.2008 г.

Главен счетоводител:


/Таня Цветкова/



Ръководител:


/Николай Петков/

Заверил:
"БФОК" ООД



Регистриран одитор:


/Зоя Петрова/

Отчетът за доходите следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 26, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Финансовият отчет е приет от ръководството на 31.03.2008 г.

Стр. 1 от 26

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	2007	2006
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	40962	42776
Нематериални активи	10	1	0
Инвестиции	11	12	12
Разходи за придобиване на нетекущи активи	12	305	518
Общо нетекущи активи		41280	43306
Стоково-материални запаси	13	6680	3775
Търговски и други вземания	14	3386	4148
Пари и парични еквиваленти	15	86	252
Данъци за възстановяване	16	298	
Общо текущи активи		10450	8175
Общо активи		51730	51481
Пасиви			
Задължения			
Отсрочени данъчни пасиви	17	3289	-
Облигационен заем	18	2000	-
Други нетекущи заеми	19	400	-
Общо нетекущи задължения		5689	-
Текущи заеми	20	1652	2250
Търговски и други задължения	21	1550	3472
Общо текущи задължения		3202	5722
Капитал			
Регистриран капитал	22	7502	500
Резерви	23	33367	45131
Финансов резултат, нетно	24	1970	128
Общо капитал		42839	45759
Общо капитал и пасиви		51730	51481

Дата: 28.03.2008 г.

Главен счетоводител:


/Таня Цветкова

Ръководител:


/Николай Петков/

Заверил:

“БФОК”



Регистриран одитор:


/Зоя Петрова /

Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 26, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Финансовият отчет е приет от ръководството на 31.03.2008 г.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Регистриран капитал	Резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2006	500	8946	35650	535	45631
Печалба за периода	-	-	-	128	128
Разпределение на печалбата	-	535	-	(535)	-
Салдо към 31 декември 2006	500	9481	35650	128	45759
Емитирани акции	7002	-	-	-	7002
Прехвърляне към капитала за сметка на резерва	-	(7002)	-	-	(7002)
Разпределение на печалбата от минали години към резервите	-	128	-	(128)	-
Пасив по отсрочен данък върху преоценъчен резерв	-	-	(3431)	-	(3431)
Прехвърляне към печалба суми на преоценъчен резерв при продажба на активи	-	-	(1459)	1459	-
Печалба за периода	-	-	-	511	511
Салдо към 31 декември 2007	7502	2607	30760	1970	42839

Дата: 28.03.2008 г.

Главен счетоводител:

/ Тая Цветкова /



Ръководител:

/ Николай Петков /

Заверил:

Регистриран одитор:

/ Зоя Петрова /



Отчетът за измененията в капитала следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 26, представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Стр.3 от 26

Финансовият отчет е приет от ръководството на 31.03.2008.г.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Основна дейност	Бележки	2007	2006
Наличност на парични средства на 01 януари		252	108
Постъпления от клиенти		10746	12878
Курсови разлики		(9)	(2)
Други постъпления		210	25
Плащания към доставчици		(11643)	(8983)
Изплатени заплати и осигуровки		(1054)	(1050)
Изплатени данъци		(836)	(446)
Изплатен корпоративен данък върху печалбата		(89)	
Други плащания		(269)	(77)
Нетен паричен поток от основна дейност		(2944)	2345
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		1107	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		1107	-
Постъпления от финансова дейност		4758	940
Плащания свързани с финансовата дейност		(2957)	(2892)
Постъпления от лихви		2	58
Платени лихви		(132)	(307)
Нетни парични потоци от финансова дейност		1671	(2201)
Наличност на парични средства на 31 декември		86	252
Изменение на паричните средства през годината		(166)	144

Дата: 28.03.2008 г.

Главен счетоводител:

/Таня Цветкова /



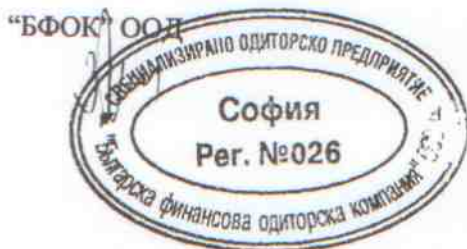
Ръководител:

/ Н. Петков /

Заверил:

Регистриран одитор:

/ Зоя Петрова /



Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, посочени на страници от 7 до 26 представляващи неразделна част от приложените финансови отчети.

Финансовият отчет е приет от ръководството на 31.03.2008 г.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

СЪДЪРЖАНИЕ

I. Организация и дейност на дружеството.....	7
II. База за съставяне на отчета.....	7
Счетоводни принципи.....	7
Действащо предприятие.....	7
Последователност на представянето.....	7
Компенсиране.....	7
Отчетна валута.....	8
Сравнителна информация и рекласификация.....	8
Приблизителни оценки.....	8
Операции в чуждестранна валута.....	8
III. Значими счетоводни политики.....	9
Имоти, машини, съоръжения, оборудване.....	9
Собствени активи.....	9
Последващи разходи.....	9
Амортизация.....	9
Нематериални активи.....	10
Последващи разходи.....	10
Амортизация.....	10
Инвестиции.....	10
Стоково-материални запаси.....	11
Обезценка.....	11
Търговски и други вземания.....	12
Пари и парични еквиваленти.....	12
Финансови активи държани за търгуване.....	12
Търговски и други задължения.....	12
Лихвени заеми.....	12
Облигационен заем.....	12
Акционерен капитал.....	13
Доходи на персонала.....	13
Приходи.....	13
Данък върху печалбата.....	14
IV. Бележки към финансовите отчети.....	16
1. Приходи.....	16
2. Себестойност на продажбите.....	17
3. Други приходи от дейността.....	17
4. Други разходи за дейността.....	17

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

5. Административни разходи	17
6. Разходи по продажби	17
7. Нетни финансови приходи (разходи)	17
9. Имоти, машини, съоръжения, оборудване	18
10. Нематериални активи	19
11. Инвестиции	19
12. Разходи за придобиване на нетекущи активи	20
13. Стоково-материални запаси	20
14. Търговски и други вземания	20
15. Пари и парични еквиваленти	20
16. Данъци за възстановяване	20
17. Отсрочени данъчни активи и пасиви	21
18. Облигационен заем	21
19. Други нетекущи заеми	24
20. Текущи заеми	24
21. Търговски и други задължения	24
22. Регистриран капитал	24
23. Резерви	25
24. Финансов резултат	25
25. Свързани лица	25



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

I. ОРГАНИЗАЦИЯ И ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

„МЕТИЗИ“ АД е създадена с Решение № 50 от 30 март 1989 г. на Министерски съвет, въз основа на чл. 11, ал. 3, т. 1, б. „а“ от Указ № 56, като фирма с държавно имущество. С решение на Врачански окръжен съд от 19.08.1993 г. ДФ „МЕТИЗИ“ се преобразува на Еднолично акционерно дружество „МЕТИЗИ“ ЕАД - гр. Роман. На 11.11.1997 г. с решение на Врачански окръжен съд дружеството се преобразува в акционерно дружество „МЕТИЗИ“ АД – гр. Роман. „Метизи“ АД е публично акционерно дружество, учредено в Република България. Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

Дружеството е вписано в Търговския регистър с Решение № 248/19.08.1993г. по ф.д. № 1400/1993 г. по описа на Врачански окръжен съд, парт. № 248, том 5, стр. 64, със седалище и адрес на управление: гр. Роман, Индустриална зона, Идентификационен номер /БУЛСТАТ/: 816089236.

„МЕТИЗИ“ АД е с предмет на дейност: Производство на стоманени телове, въжета и изделия от тях, на проводници, вътрешно и външнотърговска, складова, спедиционна дейност, както и всички други дейности незабранени от закона.

II. БАЗА ЗА СЪСТАВЯНЕ НА ОТЧЕТА

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен във всички значими аспекти в съответствие с изискванията на приложимите Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети с ПМС № 207 на Министерски Съвет от 07.08.2006 г., и Закона за счетоводството на Република България.

(а) Счетоводни принципи

Предприятието изготвя финансовите си отчети, с изключение на отчетите, свързани с паричните потоци на база на принципа на начисляването.

(б) Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на база действащо предприятие. Ръководството преценява, че не съществува несигурност, свързана със събития или условия, които подлагат на сериозно съмнение способността на предприятието да продължи дейността си като действащо предприятие

(в) Последователност на представянето

Всяка съществена група от сходни статии са представени отделно във финансовите отчети. Статиите от несходен характер или функция са представени отделно от групата, освен ако те са несъществени.

(г) Компенсиране

Активите и пасивите са представени некомпенсирано, а също така приходите и разходите са посочени отделно. Компенсираното представяне на статии в отчета за доходите е пояснено подробно в бележките, които са неразделна част от отчета.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

(д) Отчетна валута

Финансовият отчет е изготвен в хиляди български лева.

(е) Сравнителна информация и рекласификация

Извършени са рекласификации на пера от Счетоводния баланс и Отчета за доходите с цел сумите от предходния период да бъдат преведени в съответствие с представянето, възприето за текущия период.

(ж) Приблизителни оценки

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да направи приблизителна оценка и предположения, които имат влияние върху стойностите на отделните активи и пасиви. Изисква се и оповестяването на условните активи и пасиви към датата на отчетите, както и на отчетените суми на приходите и разходите по време на отчетния период.

Действителните резултати могат да бъдат различни от тези приблизителни оценки.

(з) Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс, приложим за деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса се отчитат в лева по заключителния курс, валиден за този ден. Курсови разлики, възникнали при тези операции се отчитат в отчета за доходите. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, отчитани по справедлива стойност, се преоценяват в лева по курса за деня, в който са изчислени съответните стойности.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

III. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Имоти, машини, съоръжения, оборудване

Собствени активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат по цена на придобиване/преоценена стойност, намалена с натрупана амортизация.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се осчетоводяват като самостоятелни активи.

Нетекущите материални активи са представени по преоценени стойности, намалени с натрупаната амортизация. Активи, придобити след преоценката се осчетоводяват по цена на придобиване. Имотите, машините, съоръженията и оборудването, с изключение на земите, са преоценявани в края на всяка финансова година, започвайки от 1998 до 31 декември 2001 година, с проценти не по-високи от процентите на нарастване на цените на производител, обявявани от Националния статистически институт. Целта на преоценката е актуализирането на тяхната балансова стойност, като се отчете ефекта на подценяване в резултат на свръхинфлационните процеси в страната. Към 31 декември 2002 година всички имоти, машини, съоръжения и оборудване са оценени по справедлива стойност на базата на оценка, извършена от независими оценители. За целите на финансовите отчети съставени в съответствие с изискванията на МСФО, нетният финансов ефект от преоценката е представен като елемент на собствения капитал в отделна балансова статия резерв от преоценка. При продажба на преоценени активи, преоценъчния резерв се отписва и се отчита директно като увеличение на неразпределената печалба.

Към датата на съставяне на отчета се използва около 15 % от производствения капацитет на машините, съоръженията и оборудването.

Последващи разходи

Последващи разходи, свързани с поддръжката се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават в отчета за доходите като разход в момента на възникването им.

Амортизация

При определяне на амортизируемата стойност на позициите имоти, машините, съоръженията и оборудването, ръководството е определило остатъчна стойност. Остатъчната стойност е приблизително оценената сума, която предприятието би получило при освобождаването (продажбата) на актива, след като се приспаднат очакваните разходи по освобождаването от него, ако активът вече е на възраст и в състоянието, в което се очаква да бъде в края на полезния му живот.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Значими счетоводни политики (продължение)

Нетекущите материални активи се амортизират по линейния метод за периода на оставащия очакван полезен живот. Годишните амортизационни норми на основните групи активи са по-ниски от максималните, признати за данъчни цели и следователно пораждат данъчни разлики. Разходите за придобиване на материални дълготрайни активи не се амортизират до окончателното въвеждане на актива в експлоатация.

Амортизационните разходи се начисляват в отчета за доходите на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, както и за основните компоненти, осчетоводявани отделно. Земята не се амортизира. Нетекущите материални активи се амортизират от месеца, следващ датата, на която са въведени в експлоатация. Възприет е по-дълъг срок на амортизация на някои от активите, който е съобразен с факта, че оборудването на предприятието се използва само 15 %, предвид огромните му капацитетни възможности. Предполагаемият срок на използване на активите е както следва:

■ сгради	1.1% ; 95 години
■ машини и оборудване	1.1%; 90 години
■ транспортни средства	15%; 6.8 години
■ стопански инвентар, други	15%; 6.8 години

(ж) Нематериални активи

Софтуер и лицензи

Правата за ползване на софтуер и лицензии, се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Последващи разходи

Последващи разходи за нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на възникване.

Амортизация

Разходите за амортизация се начисляват в отчета за доходите на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Нематериалните активи се амортизират от месеца, следващ датата на придобиване или датата, на която са въведени в употреба.

(и) Инвестиции

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни са предприятията контролирани от Дружеството. Контрол съществува, когато Дружеството притежава властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативна политика на дадено предприятие с оглед извличането на изгоди от дейността му. Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване на дяловете (акциите), определена към датата на придобиване на инвестицията.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Стоково-материални запаси

Цената на стоково-материалните запаси е основана на принципа на средната претеглена и включва направените разходи при придобиване и разходите, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

Готовата продукция и незавършеното производство са оценени по себестойност, формирана от преки производствени разходи и непреки производствени разходи разпределени на база на преките производствени разходи.

Към датата на съставяне на отчета нетната реализируема стойност на материалните запаси е приблизително равна или е по-висока от балансовата им стойност.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

(м) Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството, с изключение на стоково-материалните запаси и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите.

Изчисляване на възстановима стойност

Възстановимата стойност на вземанията на Дружеството се изчислява като настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент, присъщ за актива. Краткосрочни вземания не се дисконтират.

Възстановимата стойност на един актив е по-високата от неговата нетна продажна цена и стойността му в употреба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ прогнозните оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За обект, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Значими счетоводни политики (продължение)

Възстановяване на загуби от обезценка

По отношение на вземания и други активи, загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загубата от обезценка се възстановява само до степента, до която балансовата стойност не надвишава тази балансова стойност, без амортизацията, която би била определена ако не е призната загуба от обезценка.

Към датата на съставяне на отчета не е направен тест за обезценка на позициите: имоти, машините, съоръженията и оборудване. Независимо от това ръководството е декларирало, че няма да предприема мерки за продажба на активите, както и не очаква да настъпят в близко бъдеще значителни промени с обратен ефект върху предприятието в обема или начина на настоящето или бъдещото използване на активите. Ръководството няма планове за преустановяване или реструктуриране на дейността на Дружеството.

(л) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по тяхната фактурна стойност към датата на тяхното възникване.

(м) Пери и парични еквиваленти

Перите и паричните еквиваленти се състоят от парични наличности в брой и в банкови сметки.

(н) Финансови активи държани за търгуване

Финансовите активи държани за търгуване са оценени по справедлива стойност към датата на съставяне на счетоводния баланс.

(о) Търговски и други задължения

Търговските задължения се отчитат по фактурна стойност към датата на съставяне на счетоводния баланс.

(п) Лихвени заеми

Лихвените заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена с присъщите разходи при отпускане на заемите. При последваща оценка, след първоначално признаване лихвените заеми се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падежа се отчита в отчета за доходите, за периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент.

(р) Облигационен заем

Облигационният заем е посочен по стойност на възникването му. Лихвените (купонни) плащания са изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация при лихвена конвенция Реален брой дни в периода върху Реален брой дни в годината (Actual/Actual).

Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана на 7,325 % (седем цяло и триста двадесет и пет хилядни върху сто) на годишна база.

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството е записан по историческа цена в деня на регистрация.

(п) Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

Според Българското законодателство Метизи АД е задължено да прави вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Това задължение се отнася за служители, назначени по трудови договори и се изразява в изплащането на вноски за сметка на работодателя в размер на определен процент от brutните трудови възнаграждения. Дружеството също е задължено да удържа определена сума в размер на предварително определени проценти от brutното трудово възнаграждение на служителите и да превежда съответните вноски във фондовете за социално осигуряване. Правителството на Р. България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Други дългосрочни доходи

Дружеството има задължението за изплащане на обезщетения при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в Метизи АД, в съответствие с изискванията на Кодекса на труда (КТ), член 222 параграф 3. Съобразно тези разпоредби на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение. Обезщетението е в размер на две brutни заплати ако трудовия стаж е две години, или шест brutни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството десет години. Към всяка дата на баланса, ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи, платими при текущото ниво на възнагражденията. Преценката се базира на времеви хоризонт от максимум 5 години след датата на баланса. Във финансовия отчет не са посочени потенциални разходи за други дългосрочни доходи, тъй като към 31.12.2007 г. тяхната сума е незначителна.

(с) Приходи

От продадена продукция, стоки и предоставени услуги

Приходите от продажбата на продукция и стоки се признават в отчета за доходите, когато значителните рискове и изгоди от собственост са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се отчитат в Отчета за доходите пропорционално на етапа на завършеност към датата на баланса. Не се признават приходи, когато съществува значителна несигурност по отношение на получаване на възнаграждението, определяне на свързаните със сделката разходи или възможното връщане на стоките.

Приходите са оценени по подлежащата за получаване фактурна стойност.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Значими счетоводни политики (продължение)

Приходи от наеми

Приходите от отдаване под наем се признават в Отчета за доходите на база линейния метод за времето на продължителност на договора за наем.

Нетни финансови приходи (разходи)

Нетни финансови приходи (разходи) се състоят от дължими лихви по заеми, изчислявани по метода на ефективния лихвен процент, печалби и загуби от операции с чуждестранна валута и банкови такси, които са признати в Отчета за доходите.

Приход от лихви се начислява в Отчета за доходите, като се взема предвид ефективния приход присъщ за актива.

Приход от лихви като компонент на плащане по финансов лизинг се признава в Отчета за доходите по метода на ефективния лихвен процент.

(г) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата или загубата за годината представлява текущи данъци върху печалбата. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до активи и пасиви, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчна ставка 10 % в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се използва метода на пасивите в счетоводния баланс и се отнася за временните разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели. Сумата на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на балансовата стойност на активите или пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се признава само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

IV. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Приходи

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<i>По продукти</i>		
Алуминиеви проводници	4231	2853
Стоманени въжета	2212	2172
Захватни съоръжения	102	259
Мрежи	34	121
Пирони	12	16
Сита	51	71
Стоманена тел	3120	2959
Производство от Дърводелски цех	6	87
Производство от МХП	36	32
Производство от ремонтно механичен цех	4	58
Други	46	134
	<u>9854</u>	<u>8762</u>
<i>По пазари</i>		
<i>Износ</i>		
Стоманени въжета	791	739
Захватни съоръжения	1	1
Стоманена тел	559	576
Мрежа		21
	<u>1351</u>	<u>1337</u>
<i>Вътрешен пазар</i>		
Алуминиеви проводници	4231	2853
Стоманени въжета	1421	1433
Захватни съоръжения	101	258
Мрежи	34	100
Пирони	12	16
Сита	51	71
Стоманена тел	2561	2383
Производство от Дърводелски цех	6	87
Производство от МХП	36	32
Производство от Ремонтно механичен цех	4	58
Други	46	134
	<u>8503</u>	<u>7425</u>
<i>Приходи от услуги</i>	<u>92</u>	<u>801</u>
<i>Приходи от стоки</i>	<u>302</u>	<u>246</u>
Общо приходи	<u>10248</u>	<u>9809</u>



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

2. Себестойност на продажбите

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Производство в т. ч.	7660	7482
Материали	6808	6642
Външни услуги	82	101
Амортизации	303	303
Заплати	327	307
Социални Осигуровки	40	37
Други	100	92
Себестойност на продадените стоки	294	234
Себестойност на предоставените услуги	138	441
Общо себестойност	<u>8092</u>	<u>8157</u>

3. Други приходи от дейността

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Приходи от продажба на активи	1700	33
Приходи от наеми	41	10
Приходи от комисионни	5	41
Други		12
	<u>1746</u>	<u>96</u>

4. Други разходи за дейността

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Балансова стойност на продадени некекущи материални активи	1694	4
Балансова стойност на материали	20	
	<u>1714</u>	<u>4</u>



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

5. Административни разходи	2007	2006
Външни услуги	471	275
Амортизации	42	41
Материали	498	262
Заплати и възнаграждения	283	259
Разходи за социално осигуряване и надбавки	64	59
Други	35	54
	<u>1393</u>	<u>950</u>

6. Разходи по продажби	2007	2006
Външни услуги /спедиторски /	42	285
Материали		15
Други	30	29
	<u>72</u>	<u>329</u>

7. Нетни финансови приходи (разходи)	2007	2006
Приходи от операции в чуждестранна валута	74	58
Разходи от операции в чуждестранна валута	(35)	(71)
Приходи от лихви	8	58
Разходи за лихви	(202)	(315)
Други финансови разходи		(11)
	<u>(155)</u>	<u>(281)</u>

8. Разходи за данъци върху печалбата	2007	2006
Данък върху печалбата за текущата година	(200)	(56)
Възникване и възстановяване на временни разлики	143	
Общо разходи за данъци върху печалбата, представени в отчета за доходите	<u>(57)</u>	<u>(56)</u>

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

9. Имоти, машини, съоръжения, оборудване

	Земни пътища	Сгради	Машини, съоръжения, оборудване	Транспорт ни средства	Офис оборудване	Компютърна техника	Трайни насаждения	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 1 януари 2006	685	11667	33098	204	26	21	9	45710
Придобити	3	21	24	14		10		72
Отписани				1				1
Салдо към 31 декември 2006	688	11688	33122	217	27	31	9	45782
Придобити		32	259		1	2		294
Отписани		48	1775					1823
Салдо към 31 декември 2007	688	11672	31606	217	28	33	9	44253
Амортизация								
Салдо към 1 януари 2006	25	377	2088	65	12	14	6	2587
Начислена амортизация	0	101	295	17	2	4	1	421
Отписана амортизация				1				1
Салдо към 31 декември 2006	25	478	2383	81	14	18	7	3006
Начислена амортизация	1	101	286	17	3	5	1	414
Отписана амортизация		1	128					129
Салдо към 31 декември 2007	26	578	2541	98	17	23	8	3291
Балансова стойност								
Към 31 декември 2006	663	11210	30739	136	13	13	2	42776
Към 31 декември 2007	662	11094	29065	119	11	10	1	40962



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

10. Нематериални активи

	<u>Програмни продукти</u>
<i>Отчетна стойност</i>	
Салдо към 1 януари 2006	9
Придобити	0
Отписани	<u>0</u>
Салдо към 31 декември 2006	<u>9</u>
Придобити	1
Отписани	<u> </u>
Салдо към 31 декември 2007	<u>10</u>
<i>Амортизация</i>	
Салдо към 1 януари 2006	8
Начислена амортизация	1
Отписана амортизация	<u> </u>
Салдо към 31 декември 2006	<u>9</u>
Начислена амортизация	<u> </u>
Отписана амортизация	<u> </u>
Салдо към 31 декември 2007	<u>9</u>
<i>Балансова стойност</i>	
Към 31 декември 2006	<u> </u>
Към 31 декември 2007	<u>1</u>

11. Инвестиции

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	Балансова стойност	Балансова стойност
<i>Инвестиции в дъщерни дружества</i>		
1. "ИЦТВГ" ЕООД	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>5</u>	<u>5</u>
<i>Инвестиции в асоциирани предприятия</i>		
1. "Консорциум Елмонтажи" ООД	6	6
2. "Рудметал" АД	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>12</u>	<u>12</u>



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

12. Разходи за придобиване на нетекущи активи

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Салдо в началото на периода	517	324
Разходи за материали	34	41
Разходи за външни услуги	39	205
Подобрения върху:		
Сгради и конструкции	(32)	(25)
Машини, съоръжения и оборудване	(253)	(14)
Транспортни средства		(13)
Салдо в края на периода	<u>305</u>	<u>518</u>

13. Стоково-материални запаси

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Материали	3705	1349
Продукция	1008	499
Незавършено производство	1946	1919
Стоки	21	8
	<u>6680</u>	<u>3775</u>

14. Търговски и други вземания

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Търговски вземания	1506	1306
Предоставени аванси	32	436
Вземания от свързани лица	1241	1273
Предоставени аванси на свързани лица	530	1041
Други вземания	77	92
	<u>3386</u>	<u>4148</u>

15. Пари и парични еквиваленти

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Парични средства в брой	46	11
Парични средства в банки	40	241
	<u>86</u>	<u>252</u>

16. Данъци за възстановяване

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Данък върху доходите на физически лица	1	-
Разчети с митници	297	-
	<u>298</u>	<u>-</u>



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

17. Отсрочени данъчни активи и пасиви

	Активи		Пасиви	
	2007	2006	2007	2006
Преоценъчен резерв	-	-	3289	-
Нетни данъчни активи/ пасиви			3289	

Приложимата за Дружеството данъчна ставка при определяне на отсрочените данъци представлява законово определената ставка за корпоративния данък за 2007 година, която е в размер на 10%.

18. Облигационен заем

Номиналният годишен лихвен процент по емисията облигации е фиксиран и е в размер на 7,325 % (седем цяло и триста двадесет и пет хилядни върху сто) на годишна база, платим на шестмесечие.

Купонът се изчислява върху не погасената част от номиналната стойност на всяка една облигация, притежавана от всеки инвеститор, за отделните шестмесечни периоди при лихвена конвенция actual/ actual – реален брой дни в лихвения период, изчислени на базата на реален брой дни в годината. Всички плащания, дължими за една облигация (лихви и главница), са в размера, посочен в таблица по-долу. Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

Срокът до падеж на облигациите от настоящата първа емисия на “Метизи” АД е 36 (тридесет и шест) месеца, считано от 21.02.2007 г. - датата на издаване на емисията.

Главницата по настоящата емисия ще бъде погасена еднократно заедно с последното лихвено плащане.

Лихвените плащания и задълженията по главницата ще се погасяват с извършване на плащане от страна на Емитента чрез Централен депозитар АД, съгласно Приложение № 27 към Правилника на Централен депозитар АД.

Лихвените плащания са на всеки 6 (шест) месеца, в деня на изтичането на съответния шестмесечен период. В случай, че датата на лихвеното плащане се пада неработен ден, лихвеното плащане се извършва на първия следващ работен ден. Лихвените плащания се извършват в лева.

Следващата таблица представя схемата за погасяване на настоящия облигационен заем.

Таблица (в лева)

Дата на издаване	Дата на падежа	Дата на лихвено плащане	Брой дни в лихвения период	Годишен лихвен процент	Сума на дължимата лихва в лева	Главнично погасение в лева	Размер на паричния поток в лева
21.2.2007	21.2.2010	21.8.2007 г.	181	7,325%	72 647,95		72 647,95
		21.2.2008 г.	184	7,325%	73 852,05		73 852,05
		21.8.2008 г.	182	7,325%	72 849,73		72 849,73
		21.2.2009 г.	184	7,325%	73 650,27		73 650,27
		21.8.2009 г.	181	7,325%	72 647,95		72 647,95
		21.2.2010 г.	184	7,325%	73 852,05	2 000 000	2 073 852,05
ОБЩО					439 500,00	2 439 500,00	

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили облигации не по-късно от 7 (седем) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане.

Не са предвидени възможност, условия и ред за обратно изкупуване на облигации от настоящата емисия по инициатива на Емитента или по инициатива на притежателите на облигации.

Метод за изчисляване на дохода от дълговите ценни книжа; посочване на еквивалентния годишен лихвен процент;

Лихвените (купонни) плащания са изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация при лихвена конвенция Реален брой дни в периода върху Реален брой дни в годината (Actual/Actual).

Лихвата по настоящата емисия облигации е фиксирана на **7,325 %** (седем цяло и триста двадесет и пет хилядни върху сто) на годишна база.

Дължимата сума се закръглява до втория знак след десетичната запетая.

Номиналният доход от купона за всеки от шестмесечните периоди се изчислява на база следната формула:

$$CPN=N*C*P/Y$$

където:

CPN – Номинална стойност на шестмесечния купонен доход

N – Номинална стойност на облигация

C – Фиксиран годишен процент на купона – 7.325 %

P – Период равен на реалния брой дни между предходното купонно плащане и датата, на която е дължимо следващото купонно плащане

Y – Реалния брой дни в годината, в която се прави купонното плащане

Реално реализираният доход от инвестиции в облигации на настоящата емисия е зависим от периода на държане. При евентуална покупка и продажба в рамките на срока на емисията доходността ще е зависима от цената на покупката и респективно от цената на последващата продажба.

Еквивалентния годишен лихвен процент при номинална лихва от 7.325 % и две шестмесечни лихвени плащания е в размер на 7.46 %, като се изчислява по следната формула:

$$ГЛП = (1+ЛП/2)^2 - 1$$

където:

ГЛП - Еквивалентния годишен лихвен процент

ЛП – Лихвеният процент (купона) по предложените облигации -- 7.325 %

Характер и обхват на гаранциите, обезпеченията и ангажиментите, целящи да гарантират, че заемът ще бъде своевременно изплащан както относно изплащането на дълговите ценни книжа, така и относно изплащането на лихвата; посочване на местата, където е осигурен публичен достъп до договорите за гаранциите, обезпеченията и ангажиментите;

За обезпечаване вземанията на облигационерите по настоящата емисия облигации – главница и лихви, „Метизи“ АД е учредил в полза на Обединена Българска Банка АД, в качеството ѝ на Довереник на облигационерите, първи по ред особен залог върху следните свои собствени движими вещи:

- Инв. № 10400070266 – АГРЕГАТ 01/075-2 24/500 24 НИШКОВ;
- Инв. № 10400090268 – АГРЕГАТ 01/076 24/1000 24 НИШКОВ;
- Инв. № 10400020256 – АГРЕГАТ 01/577-1 12/2600 12 НИШКОВ;
- Инв. № 20255610446 – МАШИНА ВЪЖЕУСУКВАЦА SR;
- Инв. № 10701220016 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 2500/6;

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

- Инв. № 10703180053 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 630/7;
- Инв. № 10703090046 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 630/7;
- Инв. № 10703030040 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 630/7;
- Инв. № 10703160051 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 630/7;
- Инв. № 10703070044 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 630/7;
- Инв. № 10703120049 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 630/7;
- Инв. № 10703110048 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 630/7;
- Инв. № 10703020039 – СТАН ИЗТЕГЛЯЧЕН UDZSA 630/7.

Сумата, за която Емитента учредява особен залог върху описаните движими вещи, следва да бъде равна или по-висока от 120% от номиналната стойност на издадените облигации.

Изброеното по-горе заложено имущество, предмет на особен залог, е застраховано в “Дженерали застраховане” АД

Дружеството поема ангажимент да спазва определени изисквания и съотношения за периода на настоящия облигационен заем. Целта на поемането на тези ангажименти е по-голяма защита на интересите на облигационерите. Конкретните съотношения, които Емитента приема да спазва за срока до надежда на настоящата емисия са следните:

1. Коефициентът „Привлечен капитал към активи“ да не надхвърля 1 (единица). Показателят се изчислява на база официални тримесечни и годишни финансови отчети на дружеството емитент, като съотношение на пасиви, намалени с размера на собствения капитал, към сума на активите. Стойността на показателя не бива да надхвърля единица.

2. Коефициентът „Покриваемост на лихвите“ да се поддържа над 1 (единица). Показателят се изчислява на база официални тримесечни и годишни финансови отчети на дружеството Емитент, като съотношение на печалба преди данъци и лихви към разходите за лихви. Стойността на показателя трябва да е минимум единица.

3. Съотношението обезпечение към главница да не е по-ниско от 120 %.

Ако емитентът не изпълни задължението си по посочените ангажименти в 30-дневен срок от получаване на уведомление, Банката-довереник на облигационерите следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно разпоредбите на сключения с Емитента договор, както и всички други права, предвидени в закона.

Представителство на облигационерите; данни за довереника на облигационерите, съответно за представителите на облигационерите по чл. 209, ал. 2 от търговския закон, включително име, съответно наименование, седалище и адрес на управление, както и съществените условия във връзка с представителството и в публичност условията, при които представителят може да бъде сменен; условия и ред за провеждане на общо събрание на облигационерите и представителството им в общото събрание на акционерите;

Общото събрание на облигационерите се свиква и взема решения съгласно разпоредбите на чл. 209-214 от Търговския закон, с изключение на разпоредбите на чл. 209, ал. 2 и чл. 210-213, и чл. 100а, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Банка-довереник на облигационерите е:

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД

Седалище и адрес на управление: гр. София, район „Възраждане“, ул. Света София № 5;

Номер и партида на вписване в Търговския регистър, Булстат: ОББ АД е вписана в търговския регистър по ф.д. № 31848/92 год. по описа на СГС, том 8, р. II, стр. 105, БУЛСТАТ: 000694959;

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Лицензия за извършване на дейност като банка: Решение на УС на БНБ от 25.02.1991 год.;

Случай на неизпълнение

Неизпълнение на емитента по облигационния заем е налице в случай, че:

- ЕМИТЕНТЪТ не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа му (Просрочено плащане);
- ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си за допълване на обезпечението до минимална стойност от 120% (сто и двадесет процента) от номиналната стойност на издадените облигации в 30-дневен срок от получаване на уведомлението по чл. 3, ал. 5);
- срещу ЕМИТЕНТА е открито производство за несъстоятелност;
- за ЕМИТЕНТА е открито производство по прекратяване чрез ликвидация.

Ако едно или повече от изброените събития настъпят, Банката-довереник на облигационерите следва да счете облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно разпоредбите на сключения с Емитента договор, както и всички други права, предвидени в закона.

19. Други нетекущи заеми

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Получен търговски заем	400	-
	<u>400</u>	<u>-</u>

20. Текущи заеми

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Получени търговски заеми	195	595
Задължения по получени заеми от банки	1457	1655
	<u>1652</u>	<u>2250</u>

21. Търговски и други задължения

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Търговски задължения	100	1133
Задължения към свързани лица	66	1118
Получени аванси от свързани лица	750	850
Задължения към бюджета	246	138
Получени аванси	148	66
Задължения към персонала	67	52
Задължения по социално осигуряване	28	24
Провизии за неизползвани отпуски	76	77
Други	69	14
	<u>1550</u>	<u>3472</u>

22. Регистриран капитал

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
В брой акции	7502	500



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Регистрираният капитал се състои от 7502 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас. Всички акции са с номинал от 1 лев. Към 31 декември 2007 година, две юридически лица и едно физическо, са собственици поотделно на повече от 10 % от акциите на Дружеството, а именно:

“Сименон” ЕООД – 1 495 500 броя акции 19,93 %

“ЕМУ” АД 1 500 405 броя акции 20,00%

Свилен Кръстанов – 3 383 955 броя акции 45,11 %

Съгласно решение на Врачанския Окръжен Съд с дата 18.07.2007 г., акционерният капитал на Дружеството е увеличен от 500 137 лв. на 7 502 055 лв. Издадени са нови 7 001 918 бр. акции, всяка една с номинална стойност 1 лев, които са разпределени безплатно между акционерите, съразмерно на участието им в капитала.

Притежателите на обикновени акции имат право на един глас на акция на събрания на Дружеството. Всички акции на Дружеството са с еднакви права относно активите при ликвидация.

23. Резерви

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Преоценъчен резерв	30760	35650
Общи резерви в т. ч.	2607	9481
резерв съг. чл 246 от ТЗ	2480	9481

Преоценъчният резерв е формиран от преоценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Съгласно българското законодателство, преоценъчния резерв формиран от преоценката на Нетекущите материални активи през 1998 година и последващите преоценки през 2003 и 2004 г и не може да се разпределя за дивиденди.

Основна част от Общите резерви са формираны от ревалоризация на дълготрайните материални активи през 1997 година. Член 246 от Търговския закон определя условията за създаване на фонд "Резервен" за акционерни дружества като „Метизи” АД. Съгласно този член фонд "Резервен" трябва да бъде в размер на една десета от основния капитал на дружеството. Източници на фонда са най-малко една десета от печалбата след данъци и други източници ,определени от Устава или по решение на Общото събрание.

24. Финансов резултат

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Неразпределена печалба от минали години	1459	-
Печалба от текущата година	511	128
	<u>1970</u>	<u>128</u>

25. Свързани лица

Идентифициране на свързаните лица

- Кабелтрейд ЕООД
- ИЦТВП ЕООД
- Консорциум ел. Монтажи
- ЕМУ АД
- Метизитрейд ООД

Съпровождащите бележки са неразделна част от приложените финансови отчети



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

- Импулс КО ООД

Транзакции със свързани лица

Дружеството има отношения на свързано лице с членовете на Борда на Директорите и други служители на управленски позиции.

26. Финансови инструменти

Оперативната дейност на Дружеството създава предпоставки за кредитен риск, валутен риск и лихвен риск. Въпреки това, Дружеството използва финансови хеджиращи инструменти с цел да намали ефекта от промяна във валутния курс и лихвените проценти.

Кредитен риск

Ръководството на Дружеството е създадо кредитна политика и текущо оценява кредитния риск. Прави се кредитна оценка на клиентите, на които се предоставя кредит над определен размер. Дружеството не изисква обезпечение за финансовите си активи.

Към датата на баланса не съществува значителен кредитен риск. Максималния размер на кредитния риск се представлява от балансовата сума на всички финансови и други активи, включително вземания от свързани лица, в счетоводния баланс.

Риск от операции с чужда валута

За Дружеството възниква риск от операции с чужда валута по продажби за износ, покупки от внос и операциите със заемни средства, деноминирани във валута, различна от български лев. Валутата, която увеличава този риск е щатския долар.

Активи предоставени за обезпечение

Ипотека в полза на ТБ "Инвестбанк" върху недвижим имот – сгради, находящи се в Поземлен имот № 144001, извън регулацията на гр. Роман, обл. Враца с площ 457,376 дка, местността "Чернелка" по КВС на землището на гр. Роман, представляващ работна площадка а именно:

1. Сграда с производствено предназначение "Блок спомагателни цехове – РМЦ, ЕРЦ, ДОЦ", със застроена площ 10 476 кв.м., едноетажна масивна конструкция, година на построяване – 1980 г., СПС – 3 880 880 лева.

2. Сграда с производствено предназначение "Парокотелна централа" със застроена площ 1335 кв.м., четириетажна масивна конструкция, година на построяване – 1980 г., СПС – 410 500 лева.

3. Сграда с производствено предназначение "Сапани" със застроена площ 600,25 кв.м., едноетажна масивна конструкция, година на построяване – 1980 г., СПС – 188 085 лева.

Залог с първа поредност по реда на ЗОЗ върху материали, незавършено производство и произведена продукция на обща стойност не по-малко от 2 000 000 лева.

27. Събития след датата на баланса

Не са настъпили коригиращи събития след датата на приемане на баланс.



Приложение № 11

към чл. 32, ал. 1, т. 4,

чл. 35, ал. 1, т. 5

и чл. 41, ал. 1, т. 4

Информация относно публичното дружество

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Капиталът на „Метизи“ АД е в размер на 7 502 055 лева разпределен на 7 502 055 броя обикновени безналични акции с право на глас и с номинална стойност по 1 (един) лев всяка. „Метизи“ АД издава само безналични акции, водени по регистрите на „Централен депозитар“ АД.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Акциите на „Метизи“ АД се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Уставът, както и други актове на „Метизи“ АД, не могат да създават ограничения или условия относно прехвърлянето на акциите.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

1. „Сименон“ ЕООД – БУЛСТАТ 130922469 - размер на дяловото участие - 99 700 броя акции (19,93%);

2. „ЕМУ“ АД – БУЛСТАТ 835013079 – размер на дяловото участие 100027 броя акции (20,00%);

3. Свилен Кръстанов – ЕГН 6501146940 – размер на дяловото участие – 227497 броя акции (45,11%);

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма такива.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Няма такива случаи.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване



"МЕТИЗИ" АД®

Стоманени телове и въжета

на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

6.1. Съгласно чл. 114а, ал. 3 от ЗППЦК, заинтересуваните по смисъла на чл. 114, ал.5 лица не могат да упражняват правото си на глас.

Съгласно чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, заинтересувани лица са и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

2. притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;

6.2. Съгласно чл. 115а, ал. 1, правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание.

Съгласно чл. 112б, ал. 2- Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала, а когато това решение се взема от управителния орган - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на обнародване на съобщението по чл. 92а, ал. 1.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас. Няма такива.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно Устава на "Метизи" АД:

Чл. 21 (1) Общото събрание взема решения по следните въпроси:

1. изменя и допълва устава на Дружеството;
2. преобразува и прекратява Дружеството;
3. увеличава и намалява капитал на Дружеството ;
4. избира и освобождава членове на Съвета на Директорите и определя възнаграждението на членовете на Съвета на Директорите , на които няма да бъде възложено управлението , включително правото им да получат част от печалбата на Дружеството, както и да придобият акции и облигации на дружеството;
5. назначава и освобождава регистрираните одитори на Дружеството;
6. одобрява и приема годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, взема решение за разпределение на печалбата и за потъване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивиденди;
7. назначаване ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
8. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.

(2)Общото събрание на акционерите решава и всички останали въпроси , които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство.

Чл. 30 (1) Съвета на директорите се състои от три до девет физически и/или юридически лица. Състава на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.



9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съгласно Устава на „Метизи“ АД:

Чл. 14. (1) Капиталът на Дружеството се увеличава чрез:

- а) издаване на нови акции;
- б) издаване на нови акции чрез превръщане на облигации, които са издадени като конвертируеми, в акции;
- в) капитализиране на печалбата по чл. 197 от ТЗ.

(2) Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции или чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми.

Чл. 15 (1) Увеличаването на капитала се извършва по решение на Общото събрание или по решение на Съвета на директорите в рамките на овластяването по чл. 33 от Устава.

(2) Увеличаването на капитала на Дружеството се извършва по реда на глава шеста от ЗППЦК.

Чл. 16 (1) При увеличаване на капитала всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дяла му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, вземащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал.4 и чл.196, ал3 от ТЗ.

(2) Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а ако решението за увеличаване на капитала е прието от Съвета на директорите по реда на чл. 33 от Устава – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

(3) При увеличаване на капитала на Дружеството се издават права по смисъла на &1, т.3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива.



"МЕТИЗИ" АД®

Стоманени телове и въжета

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма такива.

Съставител: Таня Ангелова Цветкова - Гл. Счетоводител; подпис:

Ръководител: Николай Веселинов Петков – Изп. Директор; подпис:

28.03.2008 год.





ПРОГРАМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА "МЕТИЗИ" АД

Цел на програмата

Целта на настоящата програма е в по-дългосрочен план утвърждаването на международно признатите принципи за добро корпоративно управление за постигане увеличаване защитата и висока гаранция на правата на акционерите, като по този начин се осигури увеличаване на изгодата за акционерите и повишаване на доверието им, и едновременно с това да се повиши доверието на потенциалните инвеститори, заинтересованите лица и финансовите институции.

За постигането целта на програмата следва да бъдат изпълнени следните задачи:

Управление на дружеството

- ✓ Изготвяне и подържане в актуално състояние на комплект документи за членовете на съвета на директорите и ръководните служители за запознаване с правата и задълженията на ръководния орган произтичащи от Търговския закон, Устава на дружеството, както и задълженията за лоялност и грижа на добър търговец;
- ✓ създаване на ред, който гарантира, че заседанията на съвета на директорите ще се провеждат по предварителен график, с цел осигуряване присъствието на всички членове;
- ✓ вземане на мерки за своевременно представяне на членовете на съвета на директорите на дневния ред на заседанието и осигуряване на необходимите за формирането на правилно становище информационни материали минимум една седмица преди заседанието;
- ✓ осигуряване на своевременно разкриване на информация пред акционерите за запознаването им със съществените за дейността на дружеството решения на управителния орган;

Защита на правата на акционерите

- ✓ разработване на политика за информиране на акционерите за съществени изменения в резултата от дейността на дружеството, които биха довели до значима промяна на стойността на притежаваните от тях акции. Предпазване от търговия с вътрешна информация.
- ✓ разработване на политика за обявяване (публикуване) на размера на дивидентите и изплащането им на акционерите, без допълнителни разходи за тях, както и публикуване на списък с акционерите не получили дивидентите си;
- ✓ запознаване на акционерите с източниците за получаване на информация и дейността на директора за връзки с инвеститорите;
- ✓ употреба на разбираем език при представяне на информация на акционерите, с цел улесняване на разбирането и осмислянето ѝ;



"МЕТИЗИ" АД®

Стоманени телове и въжета

Разкриване на информация

- ✓ разработване на политика за незабавно, точно и цялостно разкриване на информация пред акционерите, инвеститорите и обществеността;
- ✓ създаване на процедура за преглед на отчетите, които дружеството е длъжно да представя в съответствие със ЗППЦК;
- ✓ осигуряване на извършването на годишен одит от независим одитор, с цел осигуряване на обективно мнение за начина за изготвяне и представяне на финансовите отчети;
- ✓ осигуряване на своевременното представяне на отчетите и публикуване в пресата;
- ✓ осигуряване на техника и специализиран софтуер за счетоводна обработка, позволяващ бързо изготвяне на всякакви видове справки и информация за анализа на дейността на дружеството;
- ✓ създаване и поддържане на сайт на "Метизи" АД на български и английски език, където да се публикува търговска и фирмена информация за дружеството.

28.03.2008г.



"МЕТИЗИ" АД®

Стоманени телове и въжета

МАТЕРИАЛИ

по дневния ред на Общо събрание на акционерите
на „ МЕТИЗИ “ АД
насрочено на 27.06.2008 г.

По т. 4 от дневния ред: Отчет на Директора за връзки с инвеститорите

1. Предложение на съвета на директорите на „ Метизи “ АД за решение по т. 4 по дневния ред на редовното общо събрание на акционерите, насрочено на 27.06.2008г.

„ ОС приема отчета на Директора за връзка с инвеститорите “

2. Приложение : Отчет на Директора за връзка с инвеститорите.



.....
Николай Петков за „ Сименон “ ЕООД
Изпълнителен директор на „ Метизи “ АД



"МЕТИЗИ" АД®

Стоманени телове и въжета

ОТЧЕТ

*НА „ ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКА С
ИНВЕСТИТОРИТЕ “ НА „ МЕТИЗИ “ АД ГРАД
РОМАН*

Адрес на завода: 3130 Роман, Индустриална зона

Офис в София: 1309 София, ул. Враня 114., тел.: 02 / 929 51 33, 929 19 33 ; Факс: 02 / 986 81 01; 09123/ 21 09; 09 123/ 25 25
Дружеството е регистрирано по фд№ 1400/1993 г. на ВРС със седалище и адрес на управление гр. Роман, Индустриална зона
www.metizi-co.com; [email:metizi@infotel.bg](mailto:metizi@infotel.bg),

"Метизи" АД , Булстат 816089263 Ю

Банка „Росексим банк“ , Сметка в лева: № BG97REX193201001051715

О Т Ч Е Т

на Директора за връзка с инвеститорите на „ Метизи “ АД
пред редовното годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството,
насрочено на 27.06.2008 година

Уважаеми Господа,

С измененията на ЗППЦК в ДВ, бр.61 от 2002г. всички публични дружества в това число и нашето се задължиха да създадат длъжността „ Директор за връзки с инвеститорите “, като част от изискванията, целящи подобряване на корпоративното управление и доближаването му до международните стандарти.

Настоящият отчет съдържа информация за дейността на „ Директора за връзки с инвеститорите “ на „ Метизи “ АД през 2007 г. В него са изложени всички аспекти върху които беше съсредоточена дейността ми през изтеклата година.

Изминалата 2007 год. беше успешна за нашето Дружество. Осъществявана бе ефективна връзка между Съвета на директорите от една страна, акционерите и лицата проявили интерес да инвестират в Дружеството от друга. Беше им предоставяна информация относно неговото текущо финансово и икономическо състояние, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори. Практиката показва, че миноритарните акционери се интересуват основно от правата си за трансфер на акции.

В защита на акционерите продължи утвърдената практика за получаване на депозитарните разписки, съгласно която те се предоставят на акционерите само лично или с представяне на нотариално заверено пълномощно.

През изминалата година бе свикано редовно годишно Общо събрание на акционерите на 22.06.2007 г. Предоставени бяха всички материали по дневния ред на разположение на акционерите на адреса на управление на Дружеството. Също така материалите бяха предоставени в законоустановените срокове в КФН, Българска Фондова Борса – София АД и Централен депозитар АД. Поканата за свикване на Общото събрание беше обнародвана в ДВ и публикувана във в-к „ Дневник “. Материалите за Общото събрание бяха изпращани до всички поискали да се запознаят с тях.

Водеха се подробни протоколи от ОС на акционерите и СД, като оригинал от всеки протокол се пази при документацията на „ Метизи “ АД. Заседания се провеждаха винаги когато се налагаше с цел нормалното функциониране на Дружеството. Всеки един акционер има право да се запознае със съдържанието на протоколите, както и да получи копие от тях.

Присъствието на „ Директора за връзка с инвеститорите “ на тези

заседания е една допълнителна гаранция, че решенията на Общото събрание и Съвета на Директорите се обсъждат и приемат в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

На Общото събрание на акционерите на 22.06.2007 г. Едно от най – важните решения беше увеличението на капитала на Дружеството. Увеличението на капитала, се извърши по реда на чл. 197 и чл. 246, ал. 4 от ТЗ и чл. 79, ал. 3, т. 4; чл. 79, ал. 4, т. 5 и чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК, чрез издаване на нови 7 001 918 броя обикновени, поименни безналични акции, всяка една с номинална и емисионна стойност от 1 лв.. Увеличението се извърши със собствени средства на дружеството, които включват превишаването на фонд „ Резервен “ над определения в ТЗ и Устава размер. Новите акции се разпределиха безплатно между акционерите, съразмерно на участието им в капитала до увеличаването му. За всяка една стара акция с номинал 1 лв. акционерите получиха 14 нови акции с номинал 1 лв. За обслужване увеличението на капитала беше упълномощен ИП „ София Интернешънъл Секюритиз “ АД. Издадените нови 7 001 918 акции от емисията за увеличението на капитала на Дружеството са обикновени, безналични, поименни.

Всички отчети и уведомления на Дружеството бяха изпратени до заместник – председателя, ръководещ управление „ Надзор на инвестиционната дейност “ към Комисията за финансов надзор и на „ Българска фондова борса - София “ АД и „ Централен депозитар “ АД в законоустановените срокове. „ Метизи “ АД е предоставило Годишния си Финансов отчет заверен от одитора Зоя Петрова в срок. Същият е достъпен и на интернет страницата на Дружеството www.metizi-co.com

Комисията за финансов надзор не е налагала до настоящият момент принудителни административни мерки на „ Метизи “ АД поради неизпълнение на задълженията си за разкриване на информация.

С изложеното до тук смятам, че съм изпълнила задълженията си вменени ми от ЗППЦК, а именно :

1. Разкриване на информация към публиката
2. Водене и съхраняване на протоколи от заседания на управителния и надзорния орган на дружеството;
3. Осъществяване на връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа, издадени от дружеството;
4. Изпращане в законоустановения срок на материалите за свикването на Общо събрание на акционерите.

С уважение :

Вера Димитрова

/ Директор за връзка с инвеститорите
на „ Метизи “ АД /



"МЕТИЗИ" АД®

Стоманени телове и въжета

МАТЕРИАЛИ

по дневния ред на Общо събрание на акционерите
на „ МЕТИЗИ “ АД
насрочено на 27.06.2008 г.

По т. 5 от дневния ред: Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2007 г.

1. Предложение на съвета на директорите на „ Метизи “ АД за решение по т. 5 по дневния ред на редовното общо събрание на акционерите, насрочено на 27.06.2008г.

„ ОС освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2007 г.



Николай Петков за „ Сименов “ ЕООД,
Изпълнителен директор на „ Метизи “ АД


МАТЕРИАЛИ

по дневния ред на Общо събрание на акционерите
на „ МЕТИЗИ “ АД
насрочено на 27.06.2008 г.

По т. 6 от дневния ред: Избор на регистриран одитор за финансовата 2008 г.

1. Предложение на съвета на директорите на „ Метизи “ АД за решение по т. 6 от дневния ред на редовното общо събрание на акционерите, насрочено на 27.06.2008г.

„ ОС избира г-жа Зоя Петрова (диплом № 0194 /1993) да провери и завери финансовия отчет на дружеството за 2008 г. “


Николай Петков за „ Сименон “ ЕООД,
Изпълнителен директор на „ Метизи “ АД



"МЕТИЗИ" АД ®
Стоманени телове и въжета

МАТЕРИАЛИ

по дневния ред на Общо събрание на акционерите
на „ МЕТИЗИ “ АД
насрочено на 27.06.2008 г.

По т. 7 от дневния ред: Вземане на решение за разпределение на финансов резултат.

1. Предложение на съвета на директорите на „ Метизи “ АД за решение по т. 7 от дневния ред на редовното общо събрание на акционерите, насрочено на 27.06.2008г.

„ ОС взема решение печалбата на дружеството за 2007 г. В размер на 511 000 лева и неразпределената печалба в размер на 1 459 000 лева. да бъдат отнесени във фонд „ Резервен “.



Николай Петков за „ Сименон “ ЕООД,
Изпълнителен директор на „ Метизи “ АД