

Good ideas
need flexible resources.



**Годишен доклад за дейността
на “Алкомет” АД
за 2011 год.**

Настоящият доклад е изготвен съгласно чл. 247 от Търговския закон, чл.33, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството, чл. 31, 32 и 100н от ЗППЦК и Наредба 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценните книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

ШУМЕН
05.03.2012 год.

СЪСТОЯНИЕ НА “АЛКОМЕТ” АД И ПЕРСПЕКТИВИ НА РАЗВИТИЕ

1. Обща информация

“Алкомет” АД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело №41 от 1999 год. на Шуменския окръжен съд.

„Алкомет” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа и е регистрирано в България по Търговския закон, със седалище и адрес на управление гр. Шумен, Втора индустриална зона.

Предметът на дейност на Дружеството е производство на алуминиев прокат, пресови и валцови изделия от алуминий и алуминиеви сплави, търговия с тези изделия на националния и външен пазар и извършване на услуги.

Основният капитал възлиза на 17 952 959 лева, разпределени в толкова броя безналични поименни акции с право на глас и с номинална стойност 1 лев всяка.

През 2011 год. не са настъпили промени в структурата на управление, както и в броя и лицата представляващи Дружеството.

Структурата на акционерния капитал на Дружеството включва 81 юридически лица, притежаващи дялов капитал 98,43% и 2 612 физически лица с дялов капитал 1,57%. В долната таблица са отразени акционерите, притежаващи над 1% от акционерния капитал на Дружеството.

"Алуметал" АД	73.25%
"FAF Metal Sanayii VE Ticaret" AS	16.86%
"Алианс България" ЗУПФ	2.44%

Няма сключени съществени договори пораждащи действия водещи до промяна на контрола на Дружеството при търгово предлагане, както и споразумения между Дружеството, Надзорния съвет и Управителния съвет за обезщетения при напускане или уволнение по причини свързани с търгово предлагане.

През отчетния период не са извършвани сделки със свързани лица, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние или резултатите на Дружеството.

Годишният доклад за дейността на “АЛКОМЕТ” АД е изготвен съгласно изискванията на чл.100о, ал.4, т 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

„Алкомет” АД има двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет. Надзорният съвет е в състав от 7 члена, а Управителният съвет е в състав от 6 члена.

Членовете на Управителния съвет, на контролните органи и ръководния състав не притежават акции на Дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от двама изпълнителни директори – Хюсеин Йорюджю и Хюсеин Умут Индже.

Докладът съдържа анализи и коментари на финансовите отчети, направени според вижданията на ръководството на Дружеството, предназначени за акционерите и инвеститорите, които формират своите оценки за състоянието и перспективите на Дружеството.

Прогнозната информация и направените предположения могат да се различават от бъдещите реални финансови резултати.

2. Резултати от дейността

През 2011 год. няма реализирани необичайни или спорадични събития, сделки или съществени икономически промени, които съществено да променят отчетените приходи от дейността на Дружеството.

Основните ресурси за производство са първичен блок, вторичен блок, скрап, заготовки за пресоване и рулони. През 2011 год. са доставени и закупени следните количества суровина за производство:

Основна суровина (тона)		
Вид на суровината	2011	2010
първичен блок	43 783	44 047
вторичен блок	4 895	4 893
скрап	976	898
рулони	3 034	19
заготовки за пресоване	5 095	2 874
Всичко	57 783	52 731

Увеличеното количество на закупената основна суровина през 2011 год. е за сметка на увеличеното количество на закупените рулони и заготовки.

Освен основната суровина, през отчетния период е преработен на ишлема вторичен блок – 230 тона и скрап – 215 тона.

Произведеният алуминиев прокат от лярния цех на Дружеството през 2011 год. е 64,316 тона.

Произведен прокат	2011 (тона)	2010 (тона)
1. Всичко	64 316	63 668
2. Валцов прокат-рулони	46 164	45 893
3. Пресов прокат-заготовки	18 152	17 775

Произведената валцова и пресова продукция от Дружеството през 2011 год. е 52 754 тона, което е с 7.92 % повече спрямо 2010 год.

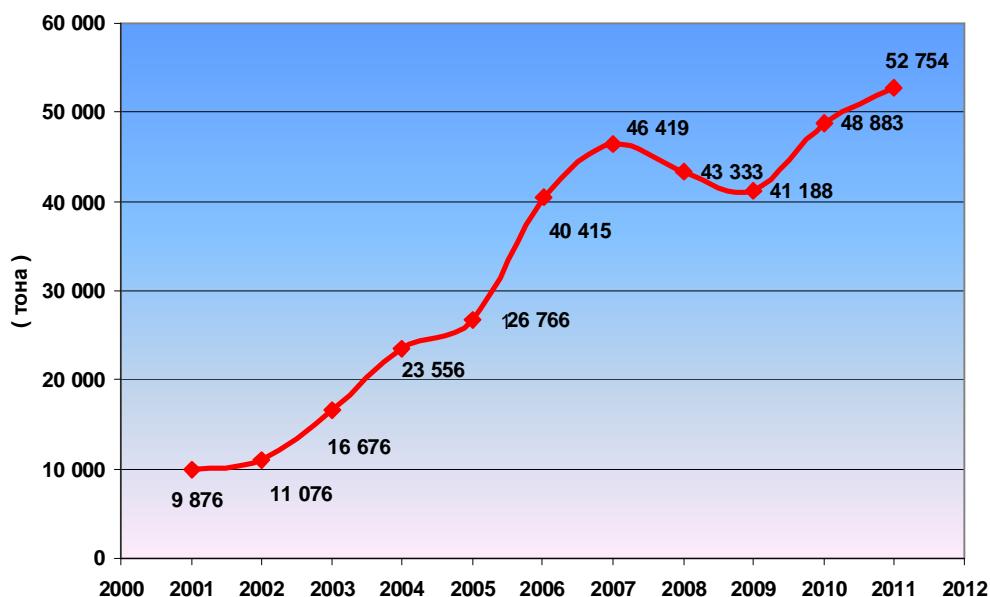
Произведена продукция	2011 (тона)	2010 (тона)
1. Всичко	52 754	48 883
2. Валцов цех	35 729	33 894
3. Пресов цех	17 025	14 989

Произведената валцова продукция бележи увеличение с 5.41%, а произведената пресова продукция бележи увеличение с 13.58% спрямо 2010 год.

Независимо, че през отчетния период нови мощности не са въведени, увеличението на производството се дължи на подобрената организация на управление във всички звена на фирмата, както и подобреното взаимодействие между тях.

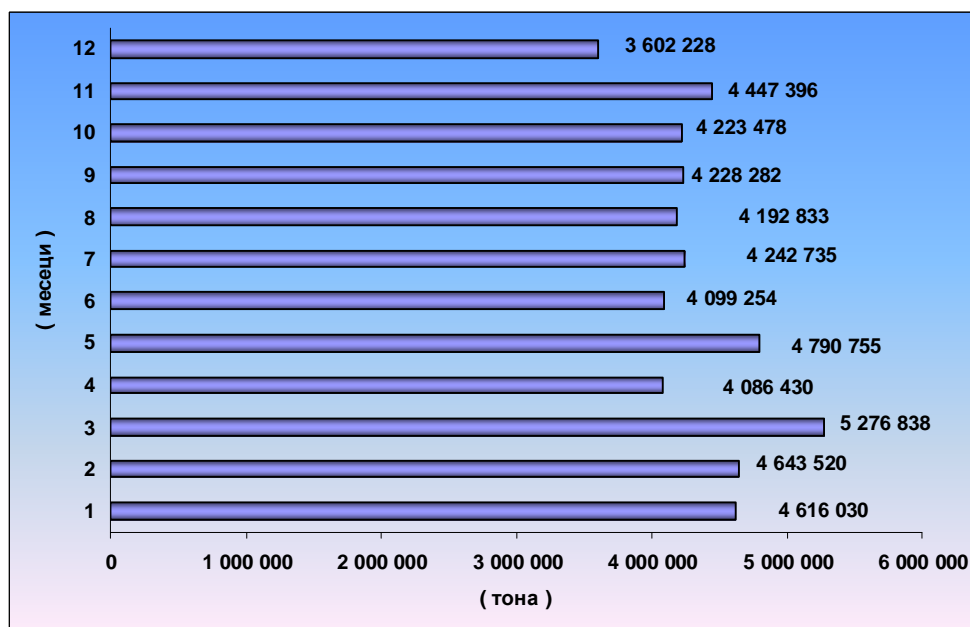
В резултат на реализираните инвестиции от 2001 год. до 2011 год., на оптимизацията на производствения процес, провеждането на рационално управление на човешките ресурси, ефективния маркетинг, подобреното управление на паричните потоци и оптимизацията на снабдяването,

Дружеството непрекъснато повишава количеството на произведената продукция.

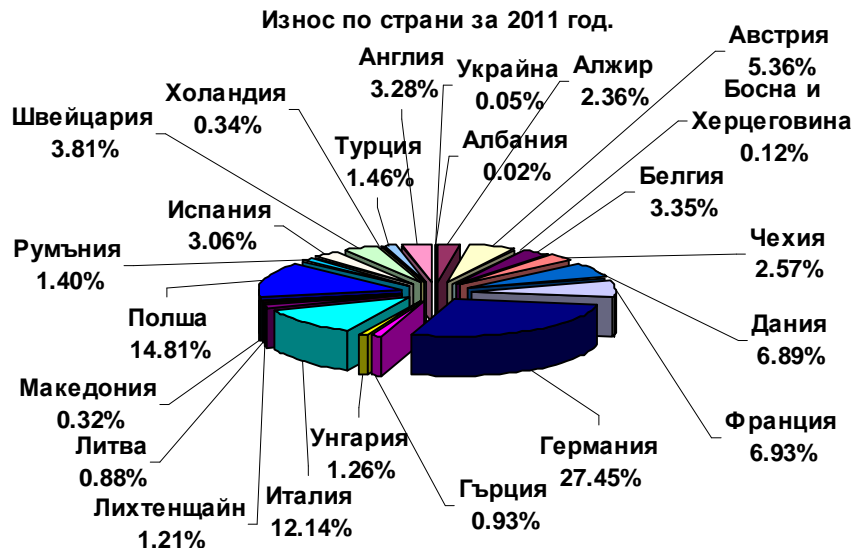


През 2011 год. реализираната продукция е 52 450 тона, като по вид, пазари и месечна реализация е както следва:

Реализирана продукция в тона	2011	2010	Изменение в %
1.Общо	52 450	48 180	+ 8.86
2.Национален пазар	4 475	3 450	+29.71
- валцов прокат	3 639	2 683	+35.71
- пресов прокат	836	767	+ 8.74
3.Износ	47 975	44 730	+ 7.25
- валцов прокат	31 953	30 775	+ 3.83
- пресов прокат	16 022	13 955	+14.81



Съотношението между продажбите на двата вида пазари е 91.47 % към 8.53%, като износът се реализира към 23 страни.



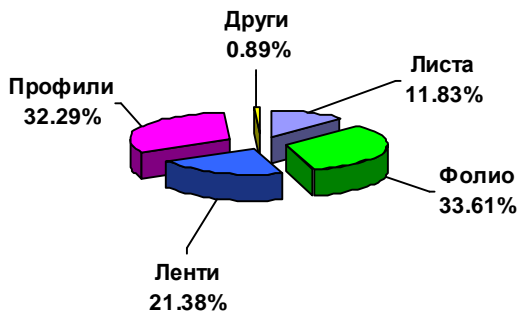
„Алкомет” АД е дружество, чиито продажби през 2011 год. се характеризират със стабилност и ръст, благодарение на правилната инвестиционна и търговска политика на фирмата.

За положителното развитие на Дружеството говорят сравнителните резултати за продажбите през 2011 и 2010 год.

- Ръст в продадените количества от 8.86 %
- Натоварване на производството на 100 %
- Ръст в оборотите от 18.6 %
- Ръст в средната премия от 4.3 %
- Ръст в продадения валцов прокат от 6.38 %
- Ръст в продадения пресов прокат от 14.50 %
- Ръст в продажбите на вътрешния пазар от 29.71 %
- Ръст в износа от 7.25 %

По отношение на експорта, ръстът е най-голям в продажбите на листа – 23%, ленти – 18%, стандартни профили – 31 %, елоксирани профили – 76 %. На вътрешния пазар забележителен е ръста в продадените количества листа – 51%, домакинско фолио – 121 %, профили – 32 %, специални профили – 18 %, елоксирани профили – 107 %.

Основен продукт на фирмата през 2011 година са алуминиевите профили с дял 32 % от общите продажби, следван от домакинското фолио – 26 %, ленти – 21%, листа 12 %, техническо фолио – 6 %, обмазано фолио – 2 %.



Износът на Дружеството е насочен основно към Европейския пазар, като Германия остава най-силно представена - 27 %, следват Полша – 15 %, Италия - 12 %, Дания и Франция – по 7 %, Австрия – 5 % и др.

И през 2011 година Дружеството запази позицията си на основен доставчик на алуминиево домакинско фолио на Европейския пазар с пазарен дял от 18 %.

С насоящата инвестиция в нов валцов стан и линия за непрекъснато леене се очаква капацитетът на Валцов цех да се увеличи с 30 %. В тази връзка, стратегията на фирмата е да разработва нови валцови продукти с цел разширяване на възможностите за участие в нови пазари и пазарни ниши. В процес на усвояване са сплави 5754, 5005, 3005 за производство на листа и ленти, както и нови видове алуминиево фолио, финсток и лента за дистанционери за специфични предназначения.

През насоящата година усилено се работи по проект за усвояване на елоксирани профили за крайни изделия, като первази, лайсни и др., основно за Германския пазар. Целта е да се натовари с поръчки участък Елоксация.

3. Анализ на структурата на Отчета за финансовото състояние.

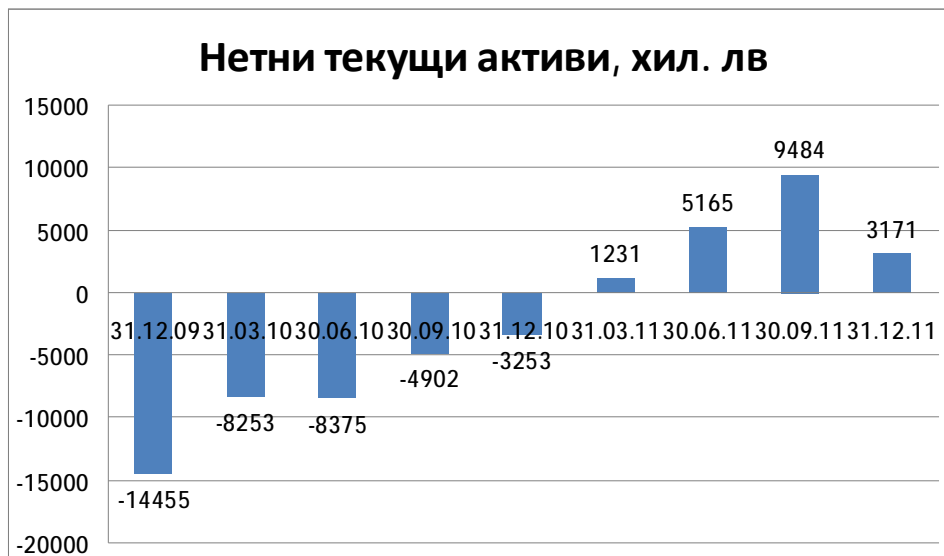
Анализът на структурата на Отчета за финансовото състояние за отчетния период показва увеличение на материалните запаси в стойност с 41% и се дължи на увеличението на материалите и незавършеното производство.

Търговските и други вземания намаляват с 12%. Вземанията от клиенти и предоставените аванси се запазват в същия размер, докато данъците за възстановяване намаляват с 37%.

Дълготрайните активи остават на нивото от 2010 г. Нетните инвестиции в дълготрайни активи през 2011 г. възлизат на 9,381 хил.лв.

Нетекущите пасиви нарастват със 13.72% спрямо 2010 г. Задълженията по ЗУНК намаляват с 23.38%, а получените дългосрочни заеми нарастват с 26.06%. Новопривлечените средства са използвани за придобиване на дълготрайни материални активи. Текущите пасиви намаляват с 5.16% спрямо края на 2010 год. Краткосрочните банкови заеми намаляват със 7.45%, докато задълженията към доставчици се увеличават с 43.14%.

От началото на 2010 г. се установи трайна тенденция към подобрене в стойностите на нетните текущи активи и през 2011 г. техните стойности вече са положителни.



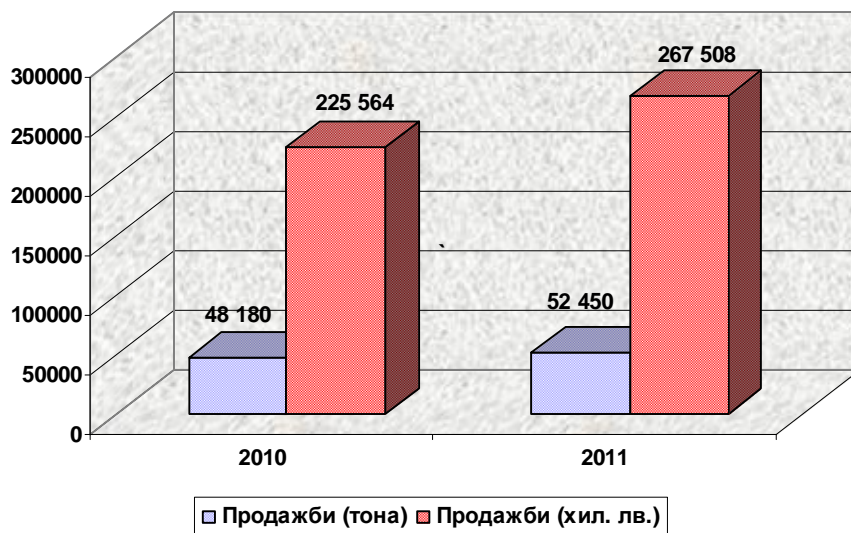
4. Анализ на структурата на Отчета за доходите

Нетните приходи от продажби за 2011 год. възлизат на 273 753 хил. лв., като в тях приходите от продажба на продукцията са 267 508 хил.лв.

Приходите от реализирана продукция могат да се анализират по вид продукти както следва:

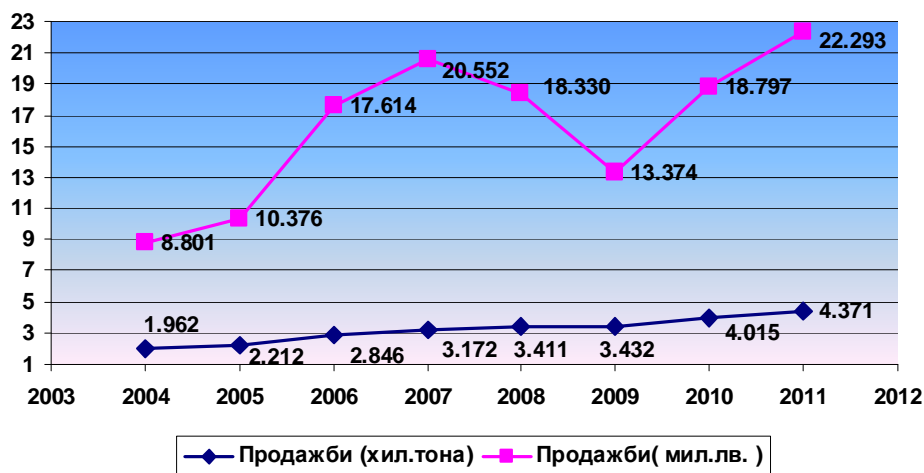
Приходи от продажби в хил.лв.	2011	2010	Ръст %
Приходи по вид продукти			
- от валцов прокат	185 111	158 840	16.54%
- от пресов прокат	82 397	66 724	23.49%
Общо приходи от продажба на продукцията	267 508	225 564	18.60
Приходи от экспорт	246 126	210 439	16.96
Приходи от национален пазар	21 382	15 125	41.37

Увеличението на приходите от продажби на продукцията е с 18.60 %.



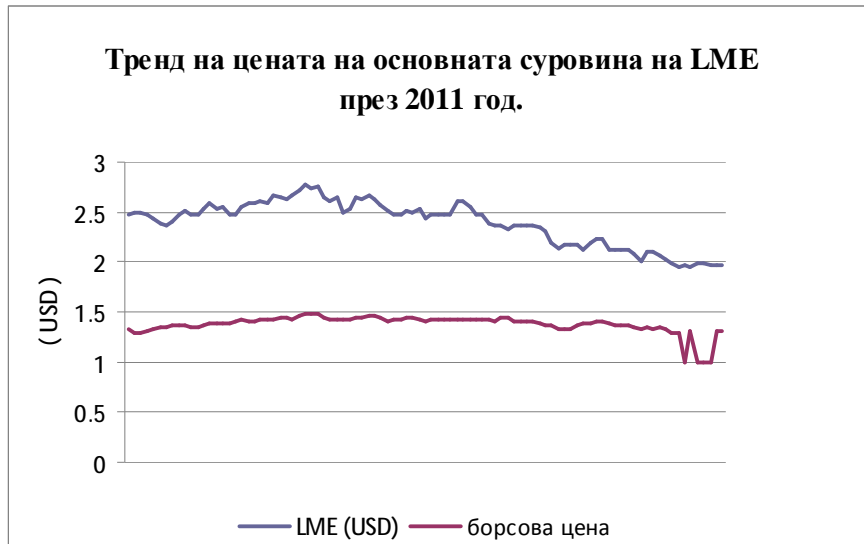
Движението на средномесечните резултати от продажби по години от 2004 год. до 2011 год. са както следва:

Средно месечни резултати



Това е в резултат на:

- увеличение на количеството реализирана продукция с 9.15%;
- сравнително стабилната цена на основната суровина (алуминий) и увеличеното търсена на пазарите, основно през първата половина на 2011 год., доведе до увеличението на цените на готовата продукция (средната продажна цена за 2011 год. спрямо 2010 год. е с 8.76% по-висока).



- увеличение на приходите по пера съответно 23.49% за пресовата продукция и 16.54% за валцовата.
- увеличение на приходите от експорта със 17% и приходите от вътрешния пазар с 41%;
- навременни инвестиции в Дружеството и подобрена организация на производствения процес;
- подобро качество на произвежданите продукти в „Алкомет” АД, в съответствие с Европейските стандарти и специфичните изисквания на клиентите;
- правилната търговска и ценова стратегия на Дружеството по време на криза, насочена към запазване на основните клиенти на фирмата, работещи в секторите на индустрията, което изгради позитивния имидж на „Алкомет” АД като надежден доставчик.

Общите разходи за дейността за 2011 год. бележат увеличение с 20.13% спрямо 2010 год. Разходите на материали нарастват с 19.9% и представляват 89.72% от общите разходи за дейността (през 2010 год. също 89.71%). Техният анализ показва, че основен фактор е разходът за метал, представляващ 90% от разхода за материали.

Направените инвестиции през 2011 год. са в размер на 9,4 млн.лв., а введените в експлоатация машини и съоръжения, на стойност 1,2 млн.лв., са както следва:

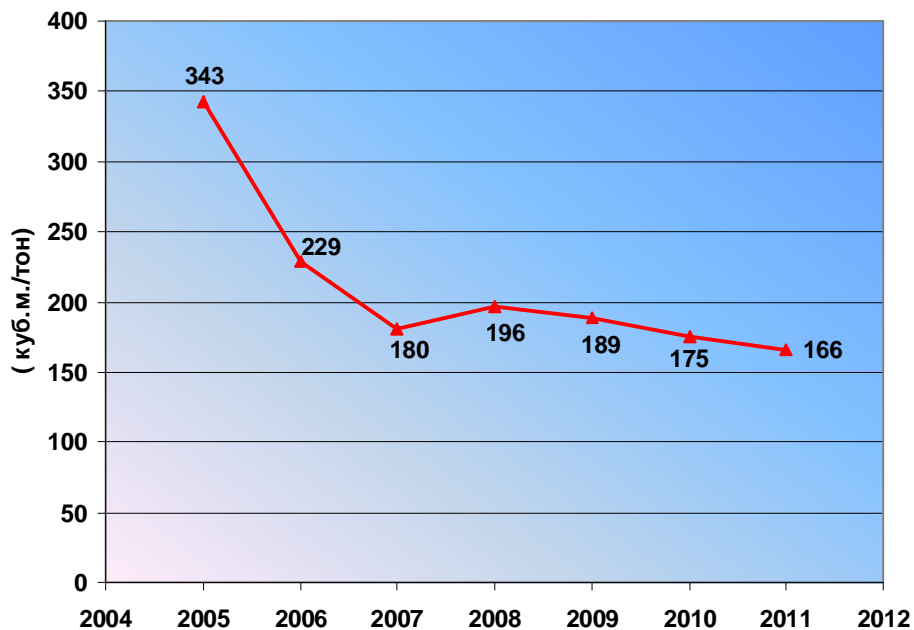
- сепаратор KAMPF SEPEMAT;
- ERP система “Microsoft Dynamic NAV”;
- системи за охлаждане на 1300 и 1800 тонна преси;
- цифрова телефонна централа;
- нова пречиствателна станция;
- складова база за газови бутилки;
- реализирани инфраструктурни проекти;
- вътрешнозаводски комуникации и др.

Инвестициите в незавършени обекти са в размер на 15,9 млн.лв.

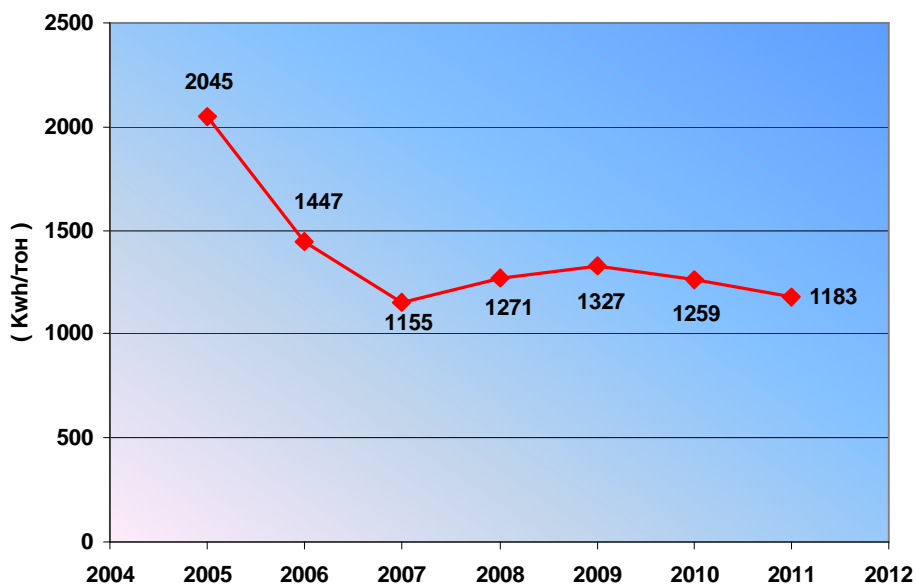
На 4 май 2011 год. на „Алкомет” АД бе издаден сертификат за инвестиция клас А за проекта „Въвеждане в експлоатация на леярска линия № VI и фолиев стан МИНО”

В резултат повишаването на ефективността на потреблението на електроенергия и природен газ и внедряването на нови енергоспестяващи технологии за производство, потреблението на природна газ и електроенергия спрямо 2010 год. е намаляло и за 2011 год. разходът на природен газ възлиза на 166 куб.м. на тон продукция, а на електроенергия – 1,183 квтч. на тон продукция.

Природен газ



Електроенергия

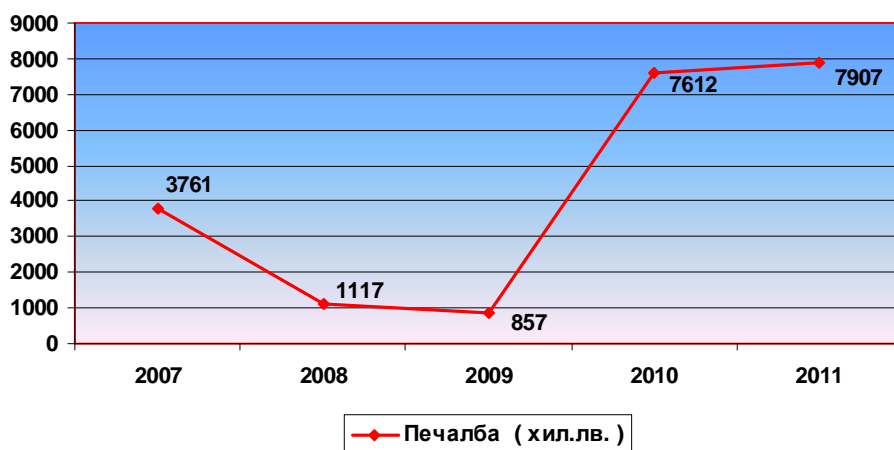


Разходите за вознаграждения нарастват с 19.4% в резултат на повишението на работните заплати от 1 януари 2011 год., а разходите за лихви нарастват с 9%.

За отчетния период е реализирана печалба след облагане с данъци в размер на 7 907 хил. лв (през 2010 год. печалба в размер на 7 612 хил. лв). Рентабилността на продажбите преди лихвени плащания достига 4.3% (2010 год. 4.8%).

Движението на печалбата на Дружеството за последните пет години се вижда от следната графика:

Тренд на печалбата по години

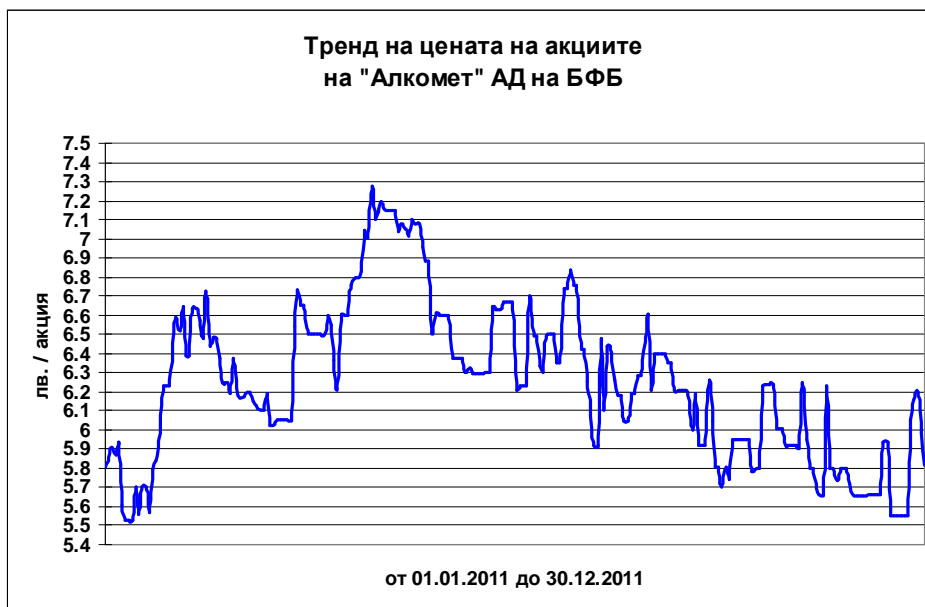


5. Доход на акция

Доходът на акция е както следва:

	2011	2010
Среден брой акции	17 952 959	17 952 959
Печалба за периода в хил. лева	7 907	7 612
Доход на акция в лева	0.44	0.42

Тренд на цената на акциите на "Алкомет" АД на БФБ



Цената на акциите на Дружеството през 2011 год. се движеше много динамично, започвайки от 5,80 лв. за акция, преминавайки през връх от 7,28 лв. за акция и приключвайки годината на цена 5,82 лв. за акция. През този период на три пъти акциите на Дружеството бяха обявени за акции на седмицата на БФБ.

6. Свързани лица

Свързани лица на Дружеството са:

1. Алуметал АД – София – Дружество-майка;
2. FAF Metal Sanayj Ve Ticaret AS – Истанбул, Турция – предприятие със значително влияние върху Дружеството чрез пряко и косвено участие в капитала на Дружеството;
3. Евромет ЕООД – Шумен – дъщерно дружество;
4. FFT LIMITED – Великобритания;
5. Ferroal Limited – Насау, Бахама – контролиращ акционер в Дружеството-майка.

Корекциите относно консолидацията на дъщерното Дружество “Евромет” АД се свеждат само до елиминация на участието в капитала срещу инвестицията в дъщерното Дружество в размер на 5 хил. лв., което е абсолютно несъществено и не довеждат до друга промяна във финансовото състояние на “Алкомет” АД. „Евромет” ЕООД не осъществява търговска дейност, поради което финансовите резултати от дейността и паричните потоци за Групата „Алкомет” остават непроменени, както са в индивидуалния финансов отчет на „Алкомет” АД.

Във финансовия отчет на “Алкомет” АД има също така предоставен заем на “Евромет” АД, който от своя страна е предоставен на трето лице при същите условия, т.е. при елиминацията на разчетите с дъщерното Дружество отново няма да настъпи никаква промяна за “Алкомет” АД.

В резултат на това изготвянето, съответно и публикуването на консолидиран финансов отчет се обезсмисля и няма да предостави никаква допълнителна информация на крайния потребител. Също така всички собственици на групата са информирани и не възразяват срещу факта, че компанията-майка не изготвя консолидирани финансови отчети.

Поради посочените по горе обстоятелства годишен и тримесечен консолидиран финансов отчет на Група “Алкомет” АД не се изготвя и публикува.

По-важните сделки със свързани лица през 2011 и 2010 год. са следните:

	<u>31 декември</u> <u>2011</u>	<u>31 декември</u> <u>2010</u>
Дружество майка		
Плащания по получени заеми	522	661
Начислени лихви по получени заеми	239	264
Платени лихви по получени заеми	160	158
Дружество със значително влияние върху Дружеството		
Предоставени услуги	14	14
Дъщерни предприятия		
Лихви по заеми, предоставени на Евромет ЕООД	253	253

По сделките няма необичайни условия и съществени отклонения от договорените при същите обстоятелства средни пазарни цени с трети лица.

Неуредените вземания от свързани лица включват:

	<u>31 декември 2011</u>	<u>31 декември 2010</u>
Дъщерни предприятия		
Евромет ЕООД – търговско вземане	5	5
Евромет ЕООД – предоставени заеми	5,092	4,839
Общо вземания към свързани лица	<u>5,097</u>	<u>4,844</u>

Неуредените задължения към свързани лица са както следва:

	<u>31 декември 2011</u>	<u>31 декември 2010</u>
Контролиращ акционер в дружеството-майка		
Ferroal Limited – получен търговски заем	1,300	1,300
Дружество майка		
Алуметал АД – получени търговски заеми	7,657	8,101
Предприятия със значително влияние върху Дружеството		
FAF Metal	18	24
Общо задължения към свързани лица	<u>8,975</u>	<u>9,425</u>

Възнагражденията на директорите и другите членове на управленския персонал включват само краткосрочни доходи, които за 2011 и 2010 година са в размер съответно на 1,944 хил.лв. и 1,121 хил.лв. Неуредените задължения към ключовия ръководен персонал към 31 декември 2011 и 2010 година са в размер съответно на 62 хил.лв. и 89 хил.лв.

7. Анализ на риска

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск.

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени и може да се прояви като валутен, лихвен или ценови риск.

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута. Рискът свързан с възможните промени във валутните курсове, е минимален за дружеството, защото възниква основно от промяната във валутния курс на щатския долар, а дружеството осъществява покупки на суровини и продава продукцията основно в Евро. Дружеството няма получени и предоставени лихвени заеми, деноминирани в щатски долари с изключение на заем по ЗУНК, който е хеджиран. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута.

Анализът на чувствителността към валутния риск е изчислен при 3% промяна на курса на щатския долар спрямо българския лев. Ръководството счита, че това е разумно възможна промяна на база на изследваните статистически данни за динамиката в колебанията на валутния курс за изминалата година. Ако към 31 декември 2011 година щатският долар бе поевтинял с 3 % спрямо българския лев, при условие че всички други рискови

променливи биха били константни, печалбата след данъци би се намалила с 63 хил.лв. (2010: 93 хил.лв.), главно в резултат на курсови разлики от преоценки на търговските вземания и задължения в щатски долари. Печалбата след данъци за 2011 година е по-чувствителна към промяната в курса на щатския долар спрямо печалбата за 2010 година, най-вече поради намалението на търговските задължения в щатски долари. При горният анализ са изключени задълженията за ЗУНК, тъй като те са хеджирани и промяната във валутните курсове не влияе върху финансовия резултат за съответните периоди.

на Дружеството са концентрирани основно в страни от Европейския Съюз, в т.ч. и България, като в този регион се реализират около 91 % от продукцията. Сделките с клиенти от тези държави се договарят в евро, което на практика изключва наличието на валутен риск. Освен това, поради все по-голямата значимост на еврото като валута в световен мащаб, Дружеството има възможност да реализира и част от продажбите извън от Европейския Съюз в евро, което допълнително намалява валутния риск.

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като основната част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (основен лихвен процент, Софибор, LIBOR, EURIBOR), завишена с определена надбавка, която варира между 2,3 % и 4 %. През 2010 и 2011 година заемите с променливи лихвени проценти са деноминирани в български лева и евро.

Дружеството извършва постоянен мониторинг и анализ на основните си лихвени експозиции като разработва различни сценарии за оптимизиране например: рефинансиране, подновяване на съществуващи заеми, алтернативно финансиране (договори за продажба и обратен лизинг на активи) и изчислява влиянието на промяната на лихвения процент в определен диапазон върху финансовия резултат.

Ценовият риск е свързан с възможни промени в пазарните цени на капиталовите инструменти на разположение за продажба и произвежданата продукция от Дружеството.

Промените в продажните цени на произвежданата продукция се обуславят в най-значителна степен от движението на цената на алуминия на световните борси. Дружеството използва форуърдни договори за хеджиране на рисковете, свързани с пазарните цени на алуминия на Лондонската борса за метали. Тези договори са класифицирани като инструменти за хеджиране на парични потоци, тъй като те хеджират степента на риска от вариране на паричните потоци, като следствие на специфичния риск, свързан с планираните продажби и покупки.

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. За неговото ограничаване Дружеството е сключило договори с международна и българска застрахователни компании за застраховане на вземанията по продажби. Също така политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори. Въведени са кредитни лимити, спазването на които се наблюдава регулярно.

През 2011 година 82 % от продажбите на Дружеството са реализирани чрез продажби на клиенти, с които Дружеството търгува повече от 3 години и още 15

% са реализирани чрез продажби на клиенти, с които Дружеството търгува повече от 2 години.

Към 31 декември 2011 година Дружеството няма значителна кредитна експозиция към нито един контрагент или група контрагенти със сходни характеристики. Контрагентите се определят като контрагенти със сходни характеристики, ако те са свързани лица.

През 2011 година 20% от приходите на Дружеството са реализирани от продажби към петте най-големи клиенти (2010: 21.3%). Вземанията от продажби от тези клиенти към 31 декември 2011 и 2010 година възлизат съответно на 7,201 хил.лв. и на 5,671 хил.лв., което представлява респективно 21 % и 16 % от общата сума на вземанията по продажби.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки и деривативните финансови инструменти е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Преносната стойност на финансовите активи, нетно от загубите от обезценки, представя в максимална степен кредитния риск, на който Дружеството е изложено.

Недеривативните финансови активи на Дружеството представляват предоставени дългосрочни заеми с фиксиран лихвен процент в размер на 11 % годишно.

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава, когато те станат изискуеми. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск е отговорност на Управителния и Надзорния съвет и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвръщаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвръщаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към собствен капитал. Нетният дълг включва както дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми, така и дългосрочните и краткосрочните задължения по финансов лизинг, намалени с паричните средства.

Ръководството на Дружеството определя размера на необходимия капитал пропорционално на нивото на риск, с който се характеризират отделните дейности (проекти, бизнес сегменти). Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Основните инструменти, които се използват за управление на капиталовата структура са: емитиране на капиталови и дългови инструменти; продажба на активи, с цел намаляване на нивото на задлъжнялост; рефинансиране на дълга, чрез издаване на инструменти с по-дълъг матуритет и др. Всички решения за промени в тази

насока се вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2011 и 2010 година Дружеството изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи са съответно 92,556 хил.лв. и 88,118 хил.лв., а стойността на регистрирания капитал е 17,953 хил.лв.

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Към 31 декември 2011 год. Дружеството има положителен работен капитал, като текущите му активи превишават текущите му задължения с 3,171 хил.лв. Ръководството на Дружеството е уверено, че и в бъдеще ще поддържа нормална дейност, чрез самофинансиране и повишаване ефективността на дейността.

8. Предвиждано развитие на дружеството

Ръководството счита, че прилаганата фирмена управленска програма и извършените инвестиции през последните години ще окажат положително влияние върху дейността на Дружеството през 2012 год.

През 2012 год. се предвижда да се реализират инвестиции в размер на над 8.3 млн. евро, съгласно публикуваните в началото на м. юли 2010 год. инвестиционни намерения.

В изпълнение на публикуваните инвестиционни намерения, в края на 2010 год. се финализира сделка на стойност 7,5 млн. евро с италианската фирма "MINO" S.p.A. Инвестицията е за изработване и монтаж на нов валцов стан за валцоване на ленти и фолио, снабден с автоматизирана система, филтрационна система за пречистване от маслени аерозоли на изпусканите в атмосферния въздух организирани емисии, филтрираща система за маслото за валцоване, охлаждаща система и система за снижаване нивото на шум.

Освен това се предвижда изграждане на нова пещ и миксер към нея, на монтаж на нова линия за непрекъснато леене на рулони и модернизация на една такава.

Изпълнението на инвестиционната програма е вече в ход и след реализирането ѝ към средата на 2012 год. ще се внесат съществени изменения в техническото равнище на машините и оборудването, ще се повиши капацитетът на валцовото производство с 30%, ще се повиши конкурентноспособността на Дружеството по линията на:

- снижаване себестойността на готовата продукция;
- гарантиране качеството на предлаганите изделия, устойчиво опазване на околната среда и постигане на здравословни и безопасни условия на труд;
- уплътняване капацитета на производствените мощности;
- повишаване производителността на труда и подобряване на рандемана;
- икономия на електроенергия и природен газ;
- намаляване на материалните запаси;
- намаляване обема на незавършеното производство;

Договарянето на продажбите за 2012 год. започна още през септември 2011 год.

До края на 2012 год. усилията ще продължават да бъдат насочени към изместване на акцента в продажбите от стандартните продукти към такива със специфично предназначение, основно в областта на пресовото производство. Това ще позволи на Дружеството да запази позициите си на европейските и другите пазари и същевременно да подобри положителния баланс от дейността

си, тъй като тези пазарни сегменти са по принцип по-слабо податливи на сътресения и се отличават с по-ниска конкуренция.

Считаме, че съществуват много добри възможности за утвърждаване на дългосрочните отношения с компании от сферата на вътрешното обзавеждане, автомобилно- и машиностроенето не само за пресови, но и за валцови продукти.

По отношение на валцовото производство дейността ще продължи да се концентрира основно към увеличаване дела на специалните изделия (контейнерно фолио, техническо фолио, фолио за опаковки, обмазано фолио, листа и ленти за автомобилостроенето и вътрешното обзавеждане) чрез сключване на договори с нови потенциални клиенти в тези области.

Прогнозираните приходи от продажби и финансови резултати са чувствителни по отношение на:

- постигане на предвиденото оптимизиране на продуктовата структура;
- забавяне при изпълнението на производствената програма;
- постигане на планираните ефекти от изпълнението на мероприятията от инвестиционната програма в частта за снижаване на материалоемкостта и енергоемкостта на произвежданата продукция;
- цената на алуминия на фондовите борси;
- продължаване успешното изпълнение на антикризисната програма

9. Управление на човешките ресурси

През 2011 год. средно списъчният състав на служителите на “Алкомет” АД е 762 души, като индексът на движението на работната сила е 9,2 %, спрямо 11,3 % за 2010 год. и 14,2 % за 2009 год. Индексът на текучеството, изчислен на база напуснали по свое желание работници и служители за 2011 год. е 3,0 %, при допустими 10 %, той също е намалял спрямо 2010 год. и 2009 год., когато е бил 3,9 %.

Средната работна заплата е нараснала с 9 % спрямо 2010 г. и достига 982 лв. Политиката на Дружеството по отношение на възнагражденията е в съответствие с поставените цели, а именно да бъде конкурентна в привличането и задържането на добри професионалисти, динамично отчитаща различните нива на отговорност и адекватна на бързо променящия се пазар на труда.

Всички служители са застраховани за “Трудова злополука”.

Обучението на работниците и служителите е един от постоянните приоритети на компанията. Целта е непрекъснато повишаване на професионалната квалификация, уменията и компетентността на персонала за постигане на по-добри резултати. Поддържането и повишаването на професионалната квалификация на служителите бе осъществено по утвърден годишен план, с участия в курсове, семинари, конференции и други форуми в страната и чужбина. Проведени бяха общо 47 обучения – вътрешнофирмени и външни, като 29 от тях са свързани със здравословни и безопасни условия на труд, околна среда и качество. На 82 новопостъпили и 30 преназначени работници и служители е проведено въвеждащо обучение, с цел ефективна и бърза интеграция в организацията. Разходите за обучение през 2011 год. са на обща стойност 58,815 лв.

Провеждането на Стажантски програми в „Алкомет” АД се определя преди всичко от специфичните нужди и цели на компанията за съответната година. Привличането на млади хора допринася за формиране на много ценни, новаторски идеи и нестандартни решения по текущи проблеми. Участващите в подобни програми стажанти – студенти и завършващи образованието си ученици през лятото на 2011 год. са 56 души.

С цел изучаване методите на полунепрекъснато, непрекъснато леене и пластично обработване на цветните метали, на учебна и производствена практика в „Алкомет” АД са включени 138 студента от катедра „Инженерна логистика и управление на системи за сигурност” на ШУ “Епископ Константин Преславски”.

През 2011 год. „Алкомет” АД взе участие като пилотно предприятие в Проект: „Разработване и внедряване на информационна система за оценка на компетенциите на работната сила по браншове и региони“ на Българска Стопанска Камара за сектор „Металургия“. Като резултат от Етап I на проекта е завършен Секторният модел за сектор „Металургия“. През тази година предстои работа по Етап II – актуализиране на Секторния модел, чрез разширяването на неговия обхват, с включването на нови 5 ключови за сектора длъжности.

10. Корпоративна социална отговорност

„Алкомет” АД се намира в екологично чиста местност и затова основна грижа на ръководството на Дружеството е опазването на околната среда.

За да реализира тези си цели „Алкомет” АД има собствени пречиствателни инсталации за пречистване на отпадните води. Всички цехове са оборудвани с филтърни инсталации за пречистване на въздуха, филтриране на маслата и други химически елементи получени в резултат на производствения процес. Реализира се програма за намаляване на производствените отпадъци.

Дружеството провежда собствен мониторинг по отношение на околната среда и всички дейности свързани с нея, извършва се оценка и се набелязват мерки за постигане на поставените в тази насока цели.

За осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд се съблюдават действащите нормативни изисквания и периодично се провеждат основните видове инструктажи. На работниците редовно се осигуряват лични предпазни средства, съобразени с характера на извършваната от тях дейност. Изготвени са и раздадени необходимите инструкции по техниката на безопасност и охрана на труда, а основните инструкции са поставени на видно място по цеховете. Поддържа се регистър на трудовите злополуки.

„Алкомет” АД е сертифицирана по ISO 9001:2008; ISO 14000:2004 и OHSAS 18000:2007.

Разработената система за мотивация на работниците и служителите на Дружеството има за цел да осигури оптимална ефективност на изпълнение на функционалните задължения от служителите на Дружеството и да осигури синхрон между желанията и нуждите на Дружеството и желанията и нуждите на неговите служители. Основните моменти от нея са: извършване на периодична оптимизация на „Системата за определяне на работната заплата и класификацията на длъжностите”; ефективно изпълнение на приетата стратегия за професионално и длъжностно развитие на работниците и служителите; функционирането на система за допълнителни плащания; утвърдилата се практика на извършване на социални разходи, като средство за мотивация - ваучери за храна, облекло, организиране на безплатно столово хранене, организиране на безплатно транспортно обслужване от местоживеенето до местоработата, разходи за лекарства и лечение; ежегодното изпълнение на програмата за насърчаване на баланса между работата и личния живот на работниците и служителите включваща подпомагане на служителите имащи първокласници, договаряне с общината преференции по приема на децата в детски ясли и градини, използване на гъвкави форми за заетост за бременни и майки с малки деца, създаване

възможност за отпуск по семейни причини, организация на спортни празници, организация на тържества за децата на служителите и други инициативи за служителите и техните семейства. За реализация на тази система за 2011 год. са изразходвани над 800 хил.лв.

И през 2011 год. Дружеството участва активно в инициативата „Мениджър за един ден“, като двама ученика, випускници съпреживяха един работен ден в различни сектори на компанията. Дружеството реализира стипендиантска програма, като през 2011 год. чрез 16 индивидуални стипендии подкрепи обучението на студенти, обучаващи се в различни университети от страната.

Провеждането на Стажантски програми в „Алкомет“ АД се реализира под различни форми, които се определяха преди всичко от специфичните нужди и цели на компанията за 2011 год.:

- ✓ Търсене на млади хора с изявени качества и интереси в определена област, които да бъдат включени в дългосрочни програми за развитие и обучение;
- ✓ Търсене на временни заместници на отсъстващи служители;
- ✓ Търсене на изпълнители за провеждане на проучвания, анкети, изследвания, разработване на програми или други еднократни дейности.

В изпълнение на тези намерения, представители на Дружеството взеха участие в редица инициативи, провеждани от университетите, бюрата по труда и Job Tiger.

„Алкомет“ АД работи по различни програми за дарителство. Политиката на фирмата е да предлага ефективна подкрепа на нуждаещите се по ненаатрапчив начин. Дарителската програма на Дружеството за 2011 год. бе в размер на 200 хил.лв. Тези средства се разпределиха за стипендии на деца - сираци, за подкрепа на болни деца и възрастни хора, за подкрепа на деца и младежи с увреждания от дом „Калинка“ с. Васил Друмево, за Дома за сираци в град Шумен, за подкрепа на църковни, мюсюлмански и читалищни настоятелства, детски градини и ясли, здравни заведения от регион Шумен, както и за подкрепа на стойностни проекти в областта на културата, изкуството, здравеопазването, образованието и спорта, с което се цели изграждането на дългосрочни отношения с обществеността в региона.

По-значими проекти през 2011 год. са: подпомагане на читалищата в област Шумен при реализацията на проекта „Глобални библиотеки“, подпомагане на Центъра за психосоциална и духовна подкрепа, Общинския детски комплекс и Центъра за социална рехабилитация и интеграция на хора с увреждания, оборудване на седем детски ясли и девет детски градини с играчки, легла, маси, столове, подова настилка и комплекси за игра, провеждането на международния конкурс за млади пианисти и цигулари „Панчо Владигеров“, Друмевите театрални празници, мероприятията в системата на честването на 1330 години България и 40 годишнината на Шуменския университет и др. През 2011 год. са реализирани дарения за подпомагане лечението на 56 физически лица, предимно деца и млади хора.

С утвърждаването си като компания със съвременно корпоративно управление и в бъдеще „Алкомет“ АД ще развива и въвежда добрите практики на корпоративната социална отговорност, допринасящи за подобряване на условията на труд, за устойчиво развитие на околната среда, развитие на образованието и допринасящи за по-добра градска среда и развитие на общността в региона.

Подписано от името на „Алкомет“ АД на 05.03.2012 г.

Изпълнителни директори: Хюсеин Йоруджю
Хюсеин Индже

