

„ ВИ ТИ СИ “ АД

**Годишен доклад за дейността
за годината завършваща на 31 декември 2007г.**

ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият доклад е изготвен въз основа на годишния финансов отчет на “ВИ ТИ СИ” АД към 31 декември 2007 година

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

“ВИ ТИ СИ” АД е регистрирано с решение на Варненски окръжен съд № 6962 от 21.10.2005 г. като акционерно дружество. Основната дейност на дружеството е маневриране и буксировка на кораби, осъществявана с три нови и модерни влекача: “SANMAR XII”, “SANMAR XIII”, “SANMAR XIV”. Извършването на буксирни услуги включва въвеждане и извеждане на кораби, завързване и отвързване, проводка, преместване от едно кейово място на друго, както и превоз на материали от/до кораби, намиращи се в морето. Услугите се осъществяват в следните пристанища: Варна-Изток, Варна-Запад, Петрол, Булярд Корабостроителна индустрия, КРЗ Одесос, ПЧМВ, Леспорт, Трансстрой, МТГ Делфин 1, ТЕЦ Варна, ТЕРЕМ, Балчик, т.е. всички пристанища и акваторията, включени в обхвата на териториалната компетентност на Дирекция “Морска администрация”, гр. Варна.

Развитие и резултати от дейността на “ВИ ТИ СИ” АД през 2007 г.

“ВИ ТИ СИ” АД като ново дружество през изминалата 2007 г., в условията на конкурентност, утвърди позицията си от 45 % пазарен дял в извършването на буксирни услуги на пристанище Варна. Привлечени са нови клиенти, като търговските взаимоотношения на дружеството с клиентите му се осъществяват предимно на базата на договори. Ръководството на дружеството полага усилия за подобряване на бизнес-климата в отрасъла и за отстояване на правилата за прозрачност и партньорска етика.

Ключови данни в хиляди лева за 2007 г.

Нетни приходи от продажби	2432
Печалба преди данъчно облагане	363
Нетна печалба	327
Нетен паричен поток от оперативна дейност	693
Собствен капитал	1907
Дълготрайни активи	3355
Обща сума на активите	3846
Средна численост на персонала	55

Финансово резюме

<i>(сума в х.лв.; коефициент; дни)</i>	2007	2006
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби /1	0,13	0,17
Коефициент на рентабилност на собствения капитал /2	0,17	0,22
Коефициент на рентабилност на пасивите /3	0,17	0,14
Коефициент на капитализация на активите /4	0,09	0,08
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите /5	1,18	1,24
Коефициент на ефективност на приходите /6	0,85	0,80
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност /7	0,63	0,53
Коефициент на бърза ликвидност /8	0,61	0,45
Коефициент на незабавна ликвидност /9	0,07	0,26
Коефициент на абсолютна ликвидност /10	0,07	0,26
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност /11	0,98	0,63
Коефициент на задлъжнялост /12	1,02	1,59
Показатели за обръщаемост		
Времетраене на един оборот в дни /13	6	5
Брой на оборотите /14	64,00	67,12
Заетост на материалните запаси /15	0,02	0,02

/1 Коефициент на рентабилност на приходите от продажби = финансов резултат / нетни приходи

/2 Коефициент на рентабилност на собствения капитал = финансов резултат / собствен капитал

/3 Коефициент на рентабилност на пасивите = финансов резултат / пасиви

/4 Коефициент на капитализация на активите = финансов резултат / сума на реалните активи

/5 Коефициент на ефективност на разходите = приходи / разходи

/6 Коефициент на ефективност на приходите = разходи / приходи

/7 Коефициент на обща ликвидност = краткотрайни активи / краткосрочни задължения

/8 Коефициент на обща ликвидност = краткотрайни активи - краткотрайни материални активи / краткосрочни задължения

/9 Коефициент на незабавна ликвидност = краткосрочни инвестиции + парични средства / краткосрочни задължения

/10 Коефициент на абсолютна ликвидност = парични средства / краткосрочни задължения

/11 Коефициент на финансова автономност = собствен капитал / пасиви

/12 Коефициент на задлъжнялост = пасиви / собствен капитал

/13 Времетраене на един оборот в дни = средна наличност на краткотрайни материални активи x 360 към

нетен размер на приходите от продажби

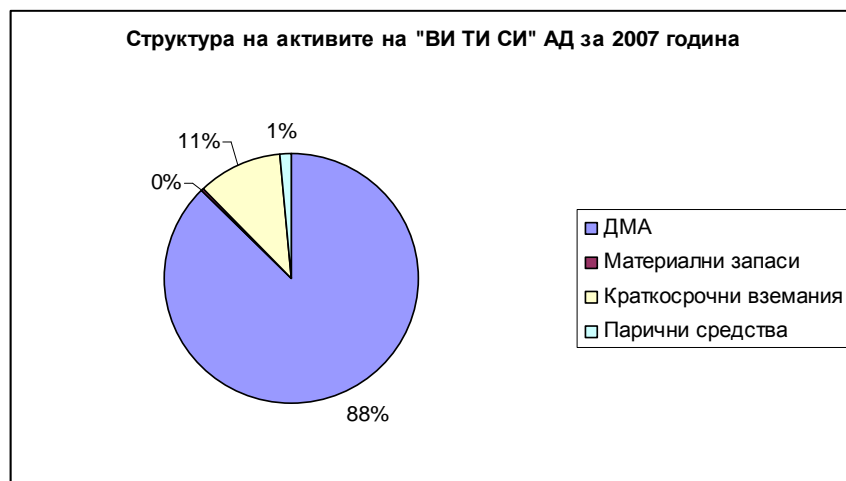
/14 Брой на оборотите = нетен размер на приходите от продажби / средна наличност на краткотрайни материални активи

/15 Заетост на материалните запаси = средна наличност на материалните запаси към

нетен размер на приходите от продажби

АКТИВИ

Имущественото състояние на "ВИ ТИ СИ" АД има следното изражение:



<u>Активи, хил. лв.</u>	<u>2007</u>
Дълготрайни материални активи	3355
Материални запаси	15
Краткосрочни вземания	412
Парични средства	53
Предплатени абонаменти и застр-ки	11
<u>Краткосрочни активи /общо/</u>	<u>491</u>
<u>Активи /общо/</u>	<u>3846</u>
Реални активи	3835
Текущи активи	480

Към 31.12.2007 г. вземанията на "ВИ ТИ СИ" АД са от търговски контрагенти за услуги, свързани с дейността на дружеството на стойност 366 хил.лева, също така 29 хил.лева от свързани предприятия, както и ДДС за възстановяване 17 хил.лева.

Независимо, че краткотрайните активи съставляват само 13 % от сумата на активите, стойностите на показателите за обръщаемост /времетраене на един оборот/ доказват ефективността на тяхното използване и възможността на дружеството за своевременно изплащане на възникващите задължения. През 2007 година продажбите, реализирани от 100 лева активи са 63.42 лева (продажби/реални активи).



ПАСИВИ

<i>Пасиви, хил. лв.</i>	<i>2007</i>
Основен капитал	1100
Финансов резултат	495
	1907
Дългосрочни задължения	1176
Краткосрочни задължения	763
	1939
<i>ПАСИВИ /общо/</i>	<i>3846</i>
<i>Собствен капитал/Дълг. активи</i>	<i>56.8%</i>
<i>Кратк. активи/Краткоср. пасиви</i>	<i>62.9%</i>

Делът на собствения капитал през отчетната 2007 година е 49 процента, като увеличението спрямо предходната година е 10 пункта. Увеличението на собствения капитал е за сметка на реализираната печалба. При анализирания период финансовият резултат от използването на 100 лева собствен капитал е 17,15 лева печалба. Отнасяйки финансовия резултат към собствения капитал, може да се направи изводът, че предприятието е действащо.

За допълване на собствени средства за покупката на трите броя моторни влекача, дружеството е усвоило кредит към 25.01.06 от ТБ "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ" АД в размер на 1 580 000 (един милион петстотин и осемдесет хиляди) евро за срок от пет години с падеж 25.10.2010 г. Делът на задължението на дружеството към банката от общия размер на задълженията към 31.12.2007г. е 59 процента.

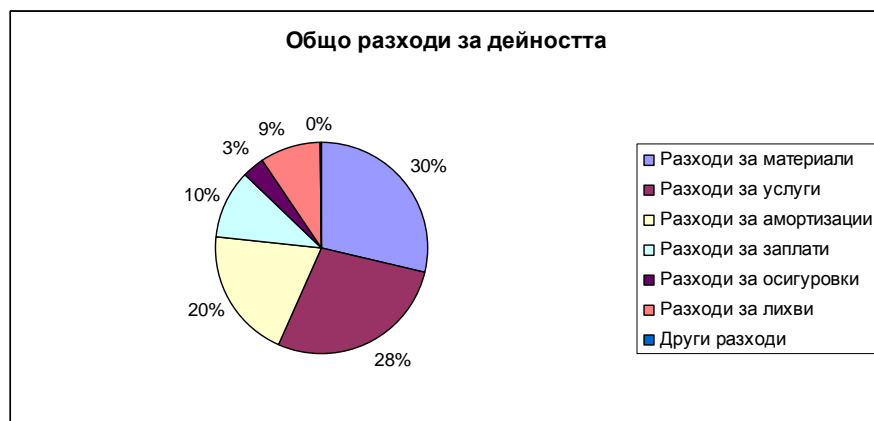
От създаването си до настоящия момент фирмата не е получавала или давала заеми и финансираня от и на други организации, различни от банките.

ПРИХОДИ

Съществени изменения в приходите от дейността на дружеството не са настъпвали, тъй като няма промени в обхвата на предлаганите от "ВИ ТИ СИ" АД услуги.

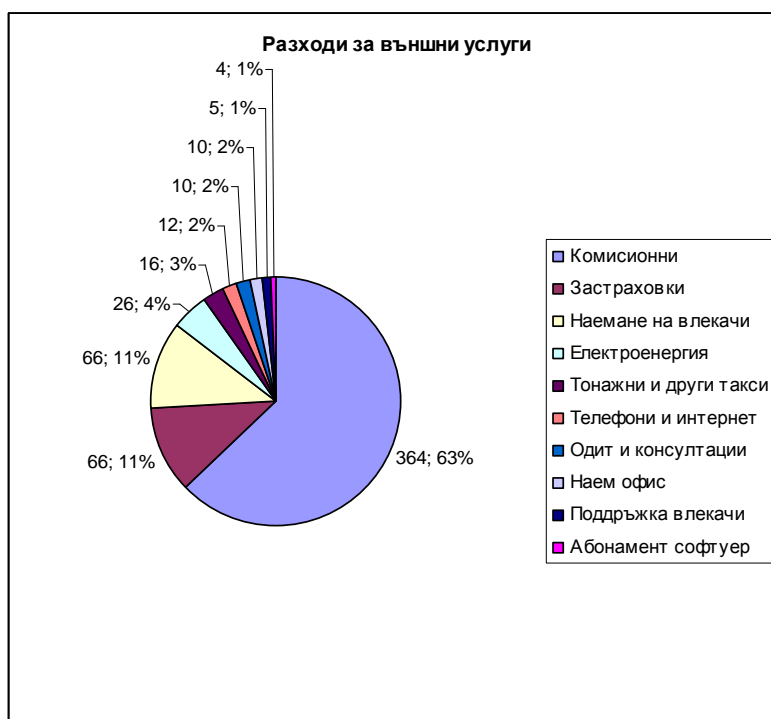
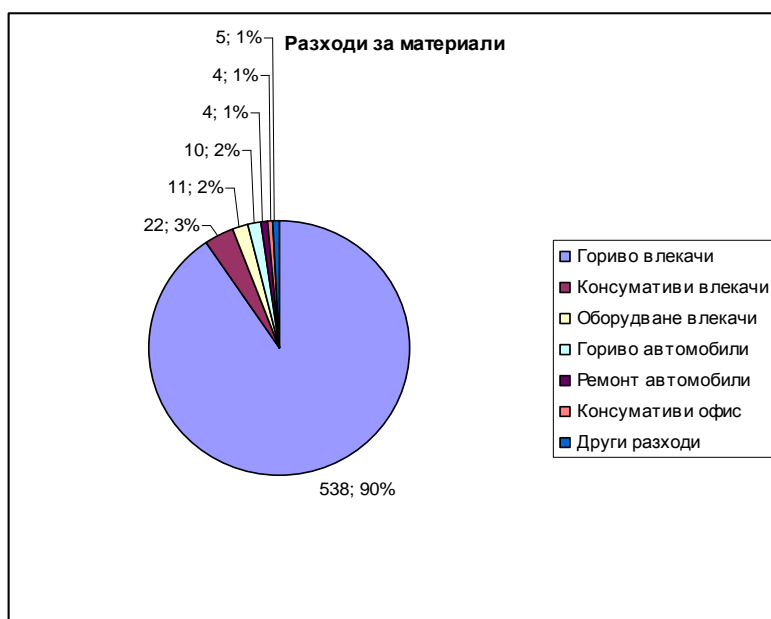
Промените в курса на щатския долар са осигурили финансов приход на дружеството в размер на 3 хил. лева.

РАЗХОДИ



Като цяло се отчита увеличение на разходите за дейността спрямо предходната година. Нараснал е делът на разходите за материали от 25% на 30%. Това се дължи най-вече на увеличаващата се цена на горивата, тъй като в разходите за материали основна част (90%) са разходите за гориво.

Разходите за външни услуги също са нараснали. Техният дял от общите разходи за 2006 е 21%, а за 2007 достига 28%. Причината е променената практика за разплащане с клиентите, като основна част от тях не получават договорените си отстъпки чрез кредитни известия, а чрез фактури за комисионни. Общата стойност на издадени към „ВИ ТИ СИ” АД фактури за комисионни е 364 хил. лева. През предходната 2006 година разходите за комисионни са възлизали на 145 хил. лева.



Оценка на източниците и количествата парични потоци.

<i>Парични потоци</i>	<i>М-ка</i>	2006 г.			2007 г.		
		<i>Постъпления</i>	<i>Плащания</i>	<i>Нетен поток</i>	<i>Постъпления</i>	<i>Плащания</i>	<i>Нетен поток</i>
<i>А. Парични потоци от основна дейност</i>	<i>хил.л</i>	2190	1116	1074	2079	1386	693
<i>Б. Парични потоци от инв. дейност</i>	<i>хил.л</i>	-	553	(553)	-	5	(5)
<i>В. Парични потоци от финансова дейност</i>	<i>хил.л</i>	264	851	(587)	-	829	(829)
<i>Г. Изменение на парич. потоци (А+Б+В)</i>	<i>хил.л</i>	2454	2520	(66)	2079	2220	(141)
<i>Д. Парични потоци в началото на периода</i>	<i>хил.л</i>	-	-	260	-	-	194
<i>Е. Парични потоци в края на периода</i>		-	-	194	-	-	53

През 2007 г. най – големи като обем са паричните потоци от оперативна дейност и само от тази дейност се отчита положителен резултат, което е показателно за доброто функциониране на дружеството.

Основни източници за финансиране на дейността „ВИ ТИ СИ“ АД през 2007г. са постъпленията от търговските контрагенти.

Структура на капитала на „ВИ ТИ СИ“ АД

Собствения капитал на „ВИ ТИ СИ“ АД към 31.12.2007г. е 1 100 хил.лв. и съответства на актуалната съдебна регистрация. Внесеният напълно основен капитал при създаването на дружеството е разпределен на 11 000 поименни акции с номинал 100 / сто / лева всяка. Акционери в дружеството са:

„Параходство БРП“ АД – 5610 акции (51% от капитала)

„Конструктус“ ЕООД – 2640 акции (24% от капитала)

Джем Севен – 1375 акции (12,5% от капитала)

Али Гюрун – 1375 акции (12,5% от капитала)

Получени възнаграждения от членовете на Съвета на директорите през 2007 г.

Няма изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите през 2007г.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите през годината акции на „ВИ ТИ СИ“ АД.

Членовете на Съвета на директорите не са извършвали през 2007 година сделки с акции на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Лица, участващи в управителни и контролни органи на дружеството	Наименование, БУЛСТАТ на търговеца, дружеството, кооперацията, в чието управление участва лицето	Качество (управител, прокуриснт, член на съвет и пр.)
Георги Павлов Бонин	Бон Марин АД БУЛСТАТ 118031004 Бон Марин Холдинг ООД БУЛСТАТ 103882401 Харнес ЕООД БУЛСТАТ 103783848 БМ Гаст ЕООД БУЛСТАТ 130090136 Лилиели ООД БУЛСТАТ 103880941 Газ инженеринг ООД БУЛСТАТ 103890857 Молет АД БУЛСТАТ 175386403	Изпълнителен директор Управител Управител Управител Управител Управител Член на СД
Тихомир Иванов Митев	Варна Плод АД БУЛСТАТ 103106697 Елпромтрейд ЕООД БУЛСТАТ 124135178 Маяк КМ АД БУЛСТАТ 127010112 Ми - 5 ООД БУЛСТАТ 130172925 Пристанище Леспорт АД БУЛСТАТ 103926826 ТИМ Кар ООД БУЛСТАТ 103060548 Химимпорт Инвест АД БУЛСТАТ 831541734 Химимпорт Петрол - Варна ООД Булстат 103780040 Българска корабна компания ЕАД Булстат 131454960 "Централна кооперативна Банка" АД клон Варна Булстат 8314471500156	Член на СД Управител Член на СД Управител Член на СД Управител Член на СД Управител Изпълнителен директор Директор
Сергей Иванов Лазаров	Корабно машиностроене АД БУЛСТАТ 103000946 Маяк КМ АД БУЛСТАТ 127010112 Параходство БРП АД БУЛСТАТ 827183719 КРЗ ОДЕСОС АД БУЛСТАТ 103036629 Българска корабна компания ЕАД Булстат 131454960 Марком ЕООД БУЛСТАТ 103202606 Преслава ЕООД БУЛСТАТ 148036943	Член на СД Председател на СД Член на Управителен Съвет Член на СД Изпълнителен директор Управител Управител
Росен Янакиев Чернаев	—	—

- Притежание на 25 (двадесет и пет) и повече процента от дяловете и акциите с право на глас :

Георги Павлов Бонин	Бон Марин АД БУЛСТАТ 118031004 Харнес ЕООД БУЛСТАТ 103783848 Лилиели ООД БУЛСТАТ 103880941
Тихомир Иванов Митев	Морска Индустринлна Компания АД БУЛСТАТ 103332165 Ми - 5 ООД БУЛСТАТ 130172925
Сергей Иванов Лазаров	Марком ЕООД БУЛСТАТ 103202606 Преслава ЕООД БУЛСТАТ 148036943

Сделки по чл.240 б.от Търговския закон.

„ВИ ТИ СИ” АД не е сключвало сделки извън обичайната дейност на дружеството или такива, съществено отклоняващи се от пазарните условия.

Важни събития след датата, към която е съставен годишния финансов отчет.

Ръководството на „ВИ ТИ СИ” АД не е констатирало наличието на важни събития след 31.12.2007г.

Описание на развойната дейност

"ВИ ТИ СИ" АД не извършва научноизследователска и развойна дейност.

Данни за вероятното бъдещо развитие на „ВИ ТИ СИ” АД:

Ръководството на „ВИ ТИ СИ” АД счита, че през 2008 година са налице предпоставки за увеличаване на пазарният дял на дружеството. За тази цел и за да отговори на изискванията на клиентите, както и за да подобри нивото на предлаганите услуги, дружеството ще предприеме стъпки за придобиване на нови влекачи. По този начин „ВИ ТИ СИ” АД ще увеличи флота си и ще има потенциала да се утвърди като лидер на пазара на буксирни услуги в Пристанище Варна.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2007 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите НСФОМСП, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Дата: 28 февруари 2008г.

Изп.директор: