

„ ВИ ТИ СИ “ АД

**Годишен доклад за дейността
за годината завършваща на 31 декември 2008г.**

ВЪВЕДЕНИЕ

Настоящият доклад е изготвен въз основа на годишния финансов отчет на "ВИ ТИ СИ" АД към 31 декември 2008 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. Съгласно изискванията на Търговския закон и Закона за счетоводството през 2008г. дружеството извършва процедура по пререгистрация в Търговски регистър-Удостоверение 20081219145551/19.12.2008г. 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 2008 г.

"ВИ ТИ СИ" АД през изминалата 2008 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 2008 г.

Нетни приходи от продажби	5 265
Печалба преди данъчно облагане	2 377
Нетна печалба	2 140
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 761
Собствен капитал	4 037
Дълготрайни активи	3 075
Обща сума на активите	5 496
Средна численост на персонала	55

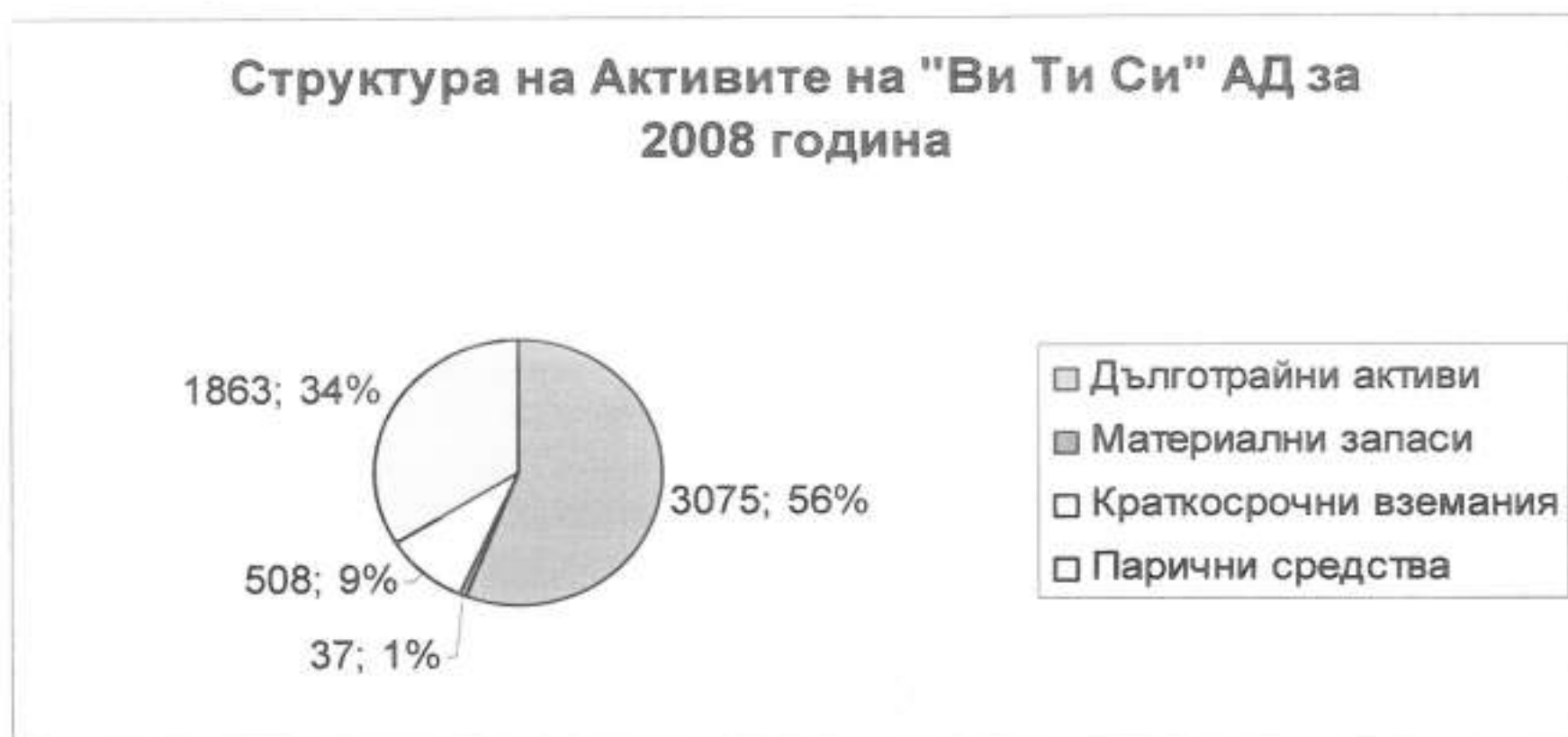
Финансово резюме

	2008	2007
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби /1	0,41	0,13
Коефициент на рентабилност на собствения капитал /2	0,53	0,17
Коефициент на рентабилност на пасивите /3	1,48	0,17
Коефициент на капитализация на активите /4	0,39	0,09
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите /5	1,82	1,17
Коефициент на ефективност на приходите /6	0,55	0,85
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност /7	2,63	0,63
Коефициент на бърза ликвидност /8	2,59	0,61
Коефициент на незабавна ликвидност /9	2,04	0,07
Коефициент на абсолютна ликвидност /10	2,04	0,07
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност /11	2,79	0,98
Коефициент на задлъжнялост /12	0,36	1,02
Показатели за обръщаемост		
Времетраене на един оборот в дни /13	2	6
Брой на оборотите /14	203	64
Заетост на материалните запаси /15	0,005	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 бърза 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 * 360 / 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 / нетен размер на приходите от продажби
-

АКТИВИ

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



<u>Активи, хил. лв.</u>	<u>2008</u>
Нетекущи активи	3075
Материални запаси	37
Краткосрочни вземания	508
Парични средства	1863
<u>Текущи активи /общо/</u>	<u>2408</u>
Разходи за бъдещи периоди	13
<u>Активи /общо/</u>	<u>5496</u>
Реални активи	5483

Към 31.12.2008 г. вземанията на "ВИ ТИ СИ" АД са от търговски контрагенти за услуги, свързани с дейността на дружеството на стойност 447 хил.лева, също така 8 хил.лева от свързани предприятия, както и ДДС за възстановяване 53 хил.лева.

През отчетния период общата сума на активите се е увеличила с 1 650 хил. лв., което в най-голяма степен се дължи на абсолютното изменение в размер на 1 810 хил. лв. на паричните средства. Нарастването на паричните средства е в резултат от увеличаването на приходите от продажби на услуги, а също така е признак за сравнително своевременното погасяване на вземанията от клиенти.

През 2008г. успешно приключиха задължителните ремонти на моторните влекачи, собственост на „Ви Ти Си“ АД, за подновяване на клас. Общата стойност на ремонтите възлиза на 123 хил. лв., която е заведена в счетоводния амортизационен план на дружеството. Сумата ще бъде призната като текущ разход за амортизация за срока до следващия задължителен ремонт на всеки един от влекачите.

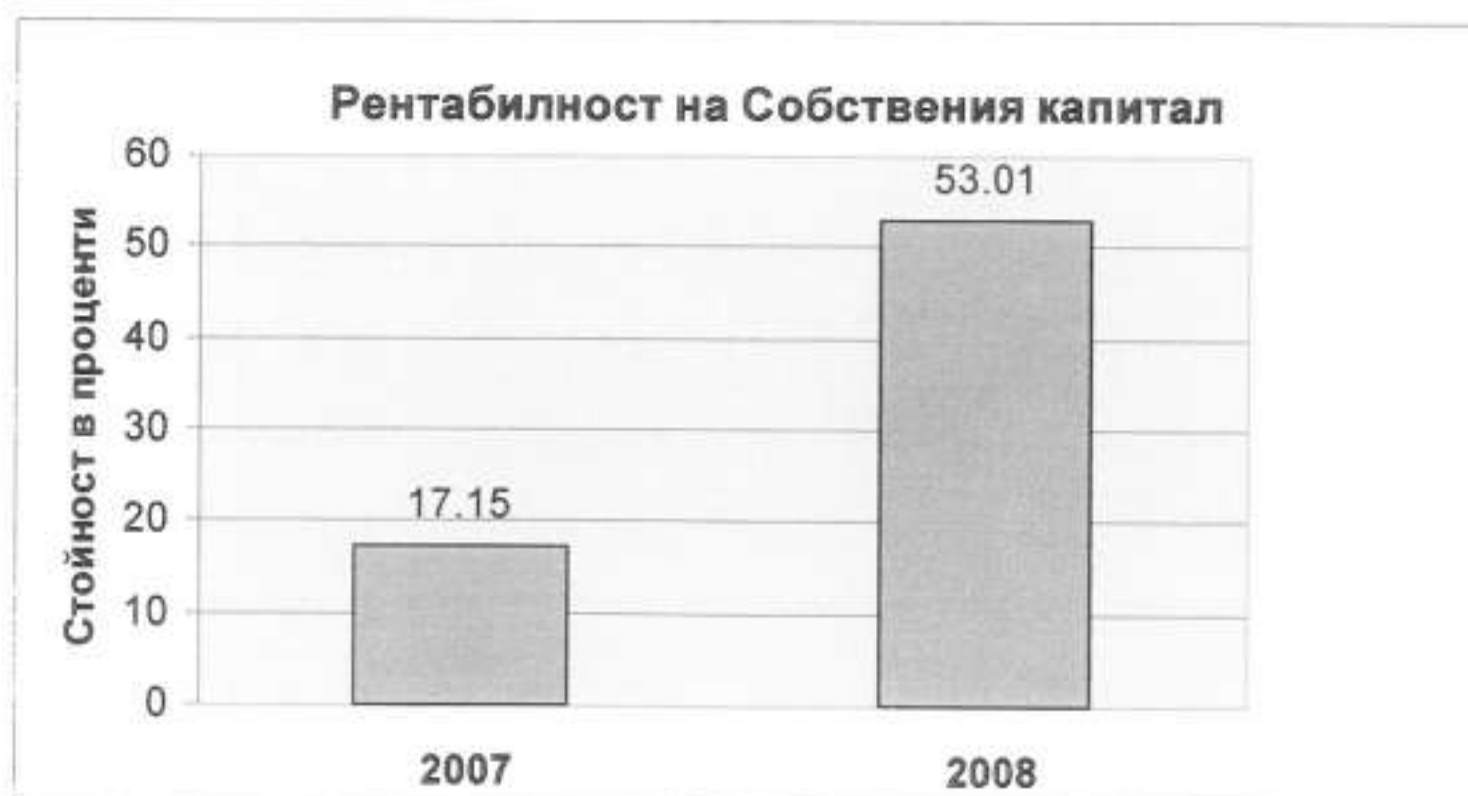
През 2008 година продажбите, реализирани от 100 лева активи са 96,02 лева (продажби/реални активи). За сравнение стойността на същия показател за 2007г. е 63,42 лева.

ПАСИВИ

<u>Пасиви, хил. лв.</u>	<u>2008</u>
Основен капитал	1100
Законови резерви	110
Други резерви	519
Неразпределена печалба	168
Финансов резултат	2140
Собствен капитал	4037
Дългосрочни задължения	534
Краткосрочни задължения	914
Провизии и сходни задължения	11
Общо задължения	1459
ПАСИВИ /общо/	5496

	Отчетна година		Абсолютно изменение /хил. лв./
	2008	2007	
Финансов резултат /хил. лв./ - а)	2140	327	1813
Собствен капитал /хил. лв./ - б)	4037	1907	2130
Рентабилност на СК (%/ - а) / б)	53.01	17.15	

Съотношението на финансовия резултат към собствения капитал е показател, чрез който се измерва доходността на вложените в дружеството инвестиции. Собственият капитал по своята същност представлява общата сума на активите след приспадане на пасивите. Коефициентът на рентабилност на собствения капитал изразява резултата от използването на собствените активи.



Увеличението на собствения капитал през 2008 година е за сметка на реализираната печалба. През анализирания период финансовият резултат от използването на 100 лв. собствен капитал е 53,01 лева печалба.

За допълване на собствените средства за покупката на трите броя моторни влекача, дружеството е усвоило кредит към 25.01.2006 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.

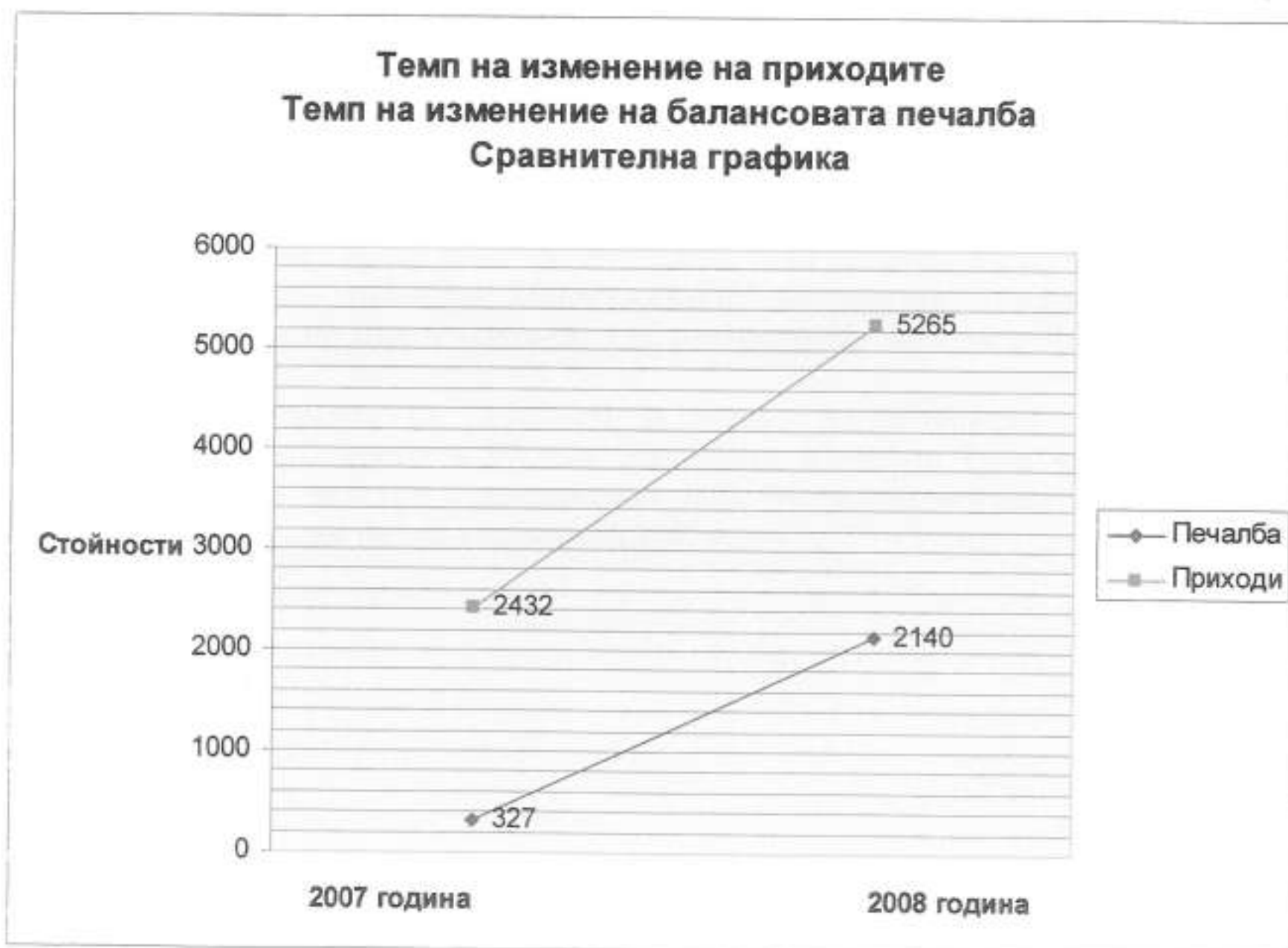
От създаването си до настоящия момент фирмата не е получавала или давала заеми и финансираня от и на други организации, различни от банките.

ПРИХОДИ

През 2008 година се наблюдава значително увеличение на приходите от продажби на услуги спрямо предходната година. Темпът на изменение представен като коефициент е 2,16, като стойностите са съответно 2432 хил. лв. за 2007 година и 5265 хил. лв. за 2008г. Причината за реализираните по-високи приходи от продажби на услуги е в промяната на начина на тарифиране, както и в повишаване общото равнище на цените на услугите- мерки, предприети с цел постигане на адекватност спрямо икономическата среда, в която функционира дружеството.

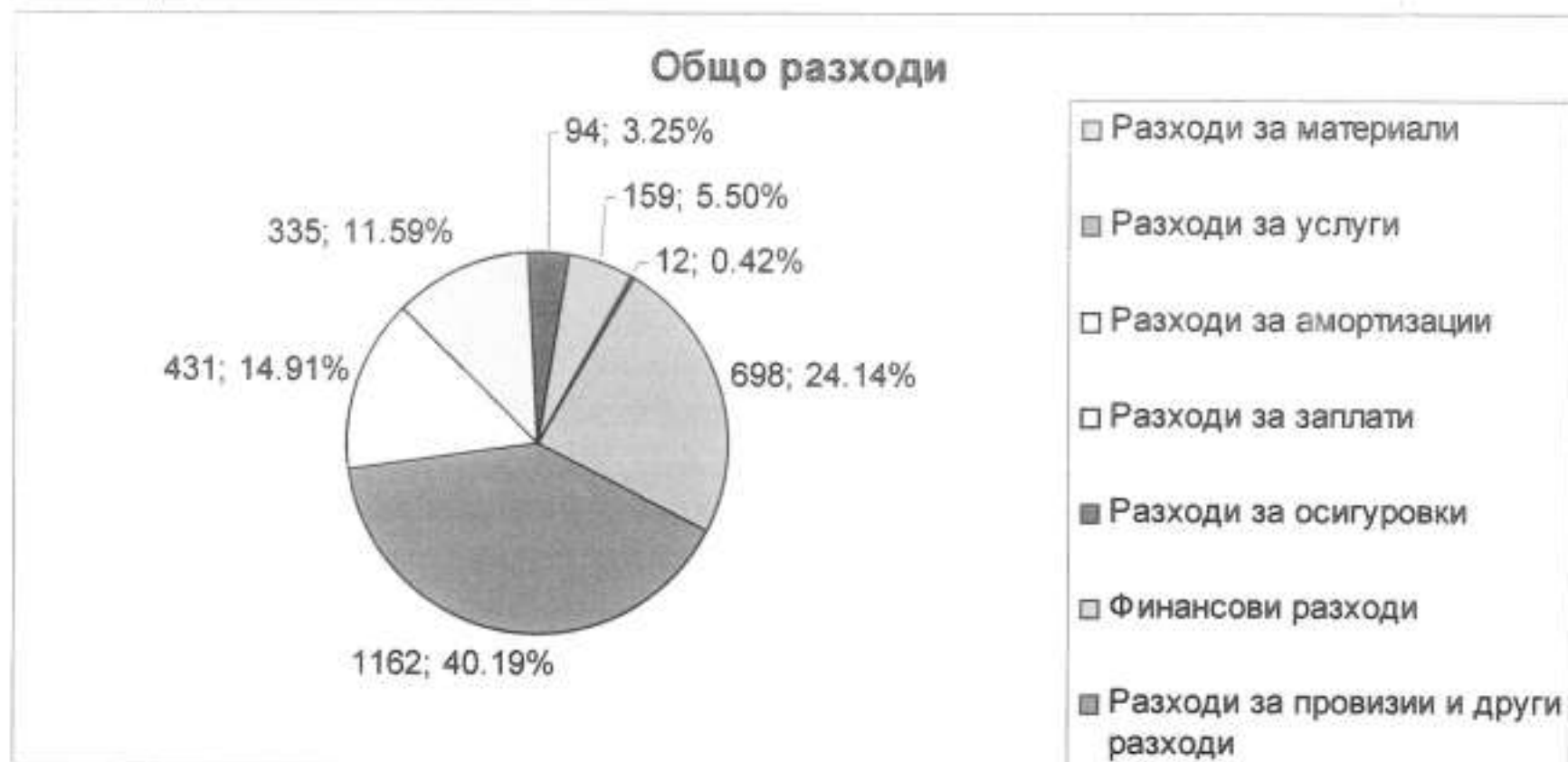
Темпът на изменение на печалбата от дейността след данъчно облагане, представен като коефициент е 6,54 или балансовата печалбата, реализирана от дружеството през 2008г. е над шест пъти по-висока от тази, реализирана през предходния отчетен период, като стойностите са съответно за 2008г.-2140 хил. лв., а за 2007г.-327хил. лв.

При сравнение на двата коефициента може да се направи извод, че размерът на реализираната печалба след данъчно облагане нараства с по-ускорен темп, от темпът на нарастване на приходите от предоставяните услуги, т.е. нараства равнището на рентабилност на продажбите.



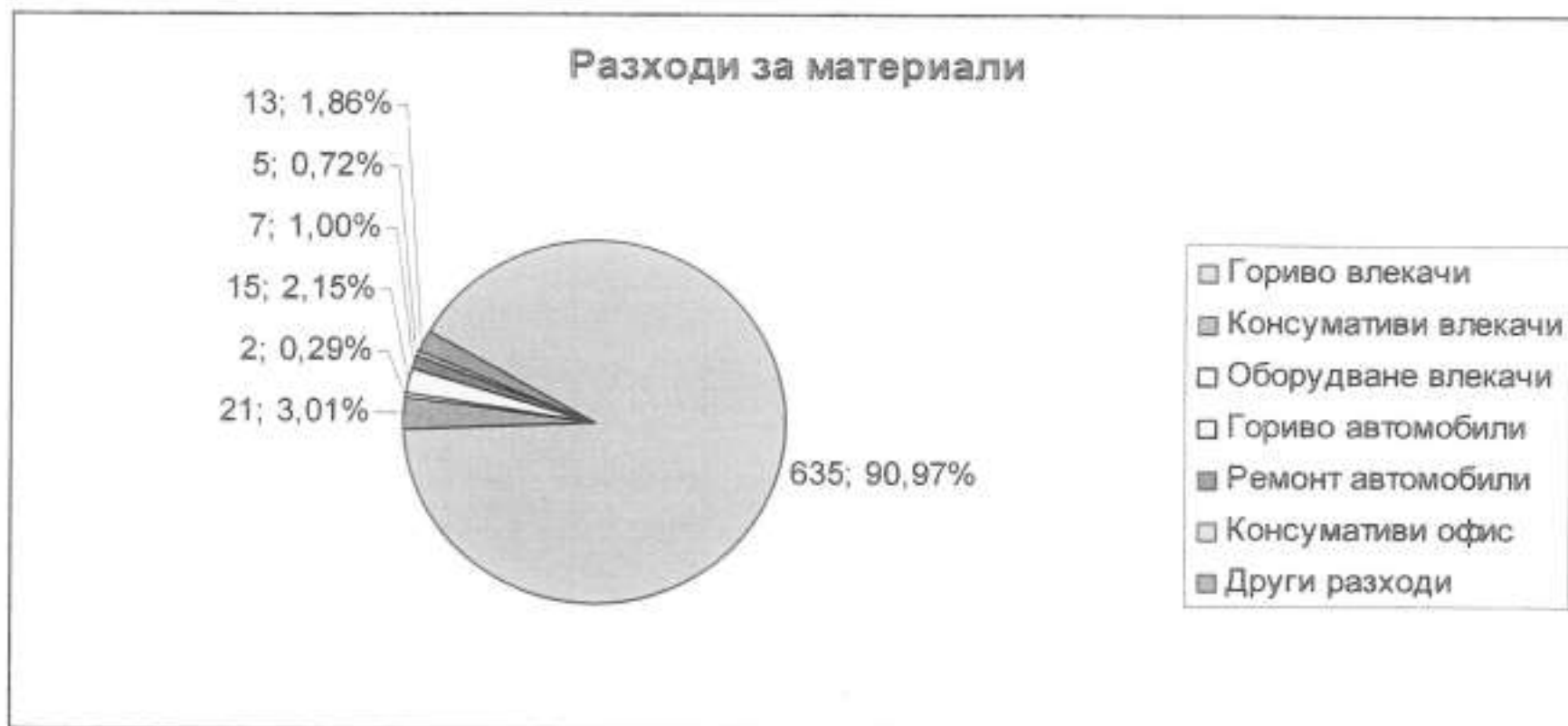
Промените в курса на щатския долар са осигурили финансов приход на дружеството в размер на 2 хил. лева.

РАЗХОДИ



Като цяло се отчита увеличение на разходите за дейността спрямо предходната година. Разходите за външни услуги са увеличили размера си спрямо предходната година. Техният дял от общите разходи за 2007 година е 28%, а за 2008 година е над 40%. Причината е увеличението на цените на предлаганите услуги, което резултира в пропорционално увеличение и на разходите свързани с комисионни. Общата стойност на издадени към „ВИ ТИ СИ“ АД фактури за комисионни е 828 хил. лева. През предходната 2007 година разходите за комисионни са възлизали на 364 хил. лева. Разходите за заплати спрямо предходната година са се увеличили с 55% в следствие на две увеличения на трудовите възнаграждения на заетите в дружеството лица. Респективно се увеличават и разходите за осигурителни вноски с 30% спрямо 2007 година.

Абсолютното изменение на разходите за гориво на моторните влекачи спрямо предходния отчетен период е 97 хил. лв., които в общата сума на разходите на „Ви Ти Си“ АД за 2008 год. представляват 24%. За сравнение същите представляват 30% от общите разходи на дружеството за 2007 год.



Разходите за гориво на моторните влекачи на дружеството са запазили процентното си съотношение спрямо останалите разходи за материали. През 2007 година те са 90% от общата стойност на разходите за материали.



Освен разходите за комисионни, увеличение се отчита и при разходите за наемане на влекачи, които за 2008 година са 183 хил. лв. или близо 16% от общата стойност на разходите за външни услуги, а през предходния отчетен период стойността им е 66 хил. лв. или 11% от разходите за външни услуги за 2007 година.

Оценка на източниците и количествата парични потоци.

Парични потоци	М-ка	2007 г.			2008 г.		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност	хил.л	2079	1386	693	4640	1879	2761
Б. Парични потоци от инв. дейност	хил.л	-	5	(5)	-	151	(151)
В. Парични потоци от финансова дейност	хил.л		829	(829)	-	800	(800)
Г. Изменение на парич. потоци (А+Б+В)	хил.л	2079	2220	(141)	4640	2830	1810
Д. Парични потоци в началото на периода	хил.л	-	-	194	-	-	53
Е. Парични потоци в края на периода		-	-	53	-	-	1863

През 2008 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 2008г. са постъпленията от търговските контрагенти.

Структура на капитала на „ВИ ТИ СИ“ АД

Собствения капитал на „ВИ ТИ СИ“ АД към 31.12.2008г. е 1 100 хил.лв. и съответства на актуалната регистрация в Търговския регистър. 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 2008 г.

Няма изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите през 2008г.

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 2008 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, прокурист, 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 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 Индустриална 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 31.12.2008г.

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 2009 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 2008 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 действащо 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: 20 февруари 2009г.

Изп.директор:

