



**Счетоводна политика и бележки към индивидуалния
финансов отчет
на Хидроизомат АД към 30.06.2008**

1 Правен статут и предмет на дейност

Хидроизомат АД, наричан по долу 'Дружеството' е част от икономическата група Доверие Обединен холдинг АД с дружество майка Индустириален Холденг Доверие АД, регистрирано по ф.д.23429/1991 г.при Софийски градски съд, парт.№112, рег.2, том 3, стр.140

Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, ул. Илия Бешков №8.

Предметът на дейност на дружеството производство на хидроизолационни продукти на битумна основа, внос на хидроизолационни материали и тяхната реализация на вътрешния и външния пазар. Извършване на строително-монтажни работи по поставяне на хидроизолация и топлоизолация на обекти. Търговия на дребно със строителни материали.

Към 30.06.2008год Дружеството се управлява от:

Съвет на директорите и се предствлява от Изпълнителен директор. Членове на Съвета на директорите са:

- председател - Борислав Цонково Недялков - ЕГН 7604116523
- заместник председател - Гаврил Стоянов Гаврилов - ЕГН 5201156669
- изпълнителен директор - Жеко Георгиев Жеков - ЕГН 7604153682

2 Значими счетоводни политики

Съответствие

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО), приети от Съвета по Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и публикуваните тълкувания на Комитета по интерпретациите на МСФО

(КИМСФО) или бившия Постоянен Комитет по Разясненията (ПКР) и приети от СМСС.

2.1 Преминаване към отчитане съгласно МСФО

Дружеството извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България и до 31 декември 2002 година изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Българското счетоводно законодателство. Общата счетоводна политика следвана до 31 декември 2002 година е в съответствие с изискванията на Националните Счетоводни Стандарти (НСС).

В съответствие с възможностите дадени в параграф 5 от ПЗР на Закона за счетоводство, в сила от 1 януари 2002 година, Дружеството, като част от холдингова структура с холдингова компания - публично дружество, избра да изготвя своите финансови отчети съобразно изискванията на МСФО считано от 1 януари 2003 година. Ефектите от корекциите вследствие на прилагането за първи път на МСФО за целите на финансовите отчети, които Дружеството следва да публикува и представя съгласно българското законодателство, са отразени в началното салдо на неразпределени печалби/загуби от предходни периоди в отчет 2003.

2.2 Действащо предприятие и текущо начисляване

Настоящият финансов отчет е изготвен на база на принципа на действащо предприятие и текущо начисляване при спазване приетата счетоводна политика, непроменена през целия отчетен период.

Отчетната валута на Дружеството е българския лев.

Финансовите отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда. Те са изготвени в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на някои статии от отчетите, които се отчитат по преоценена стойност.

2.3 Сравнителни данни

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет сравнителната информация е рекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период. Такива рекласификации се налагат от по-подробното представяне на приложенията към индивидуалния финансов отчет. Предходният отчетен период, по отношение на който се представя сравнителна

информация е 2007 год. Данните, посочени във финансовите отчети за 2007 и 2008 година са сравними и разбираеми. Същите са обект на оповестяване в пояснителните сведения към настоящия финансов отчет.

2.4 Функционална валута, валута на представяне и операции с чуждестранна валута

Функционалната валута и валутата на представяне на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано.

Съгласно изискванията на българското законодателство, Дружеството води счетоводството си и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на България – Български лев (BGN), която от 1997 година е фиксирана към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Сделките, осъществявани в чуждестранна валута са преизчислявани в лева по валутния курс на централната банка в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута са преизчислени в лева по заключителния валутен курс на централната банка към датата на баланса. Произтичащите от това курсови разлики са признати в Отчета за доходите.

2.5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

След първоначалното признаване за актив всеки имот, машина, съоръжение и оборудване се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 150.00 (сто и петдесет) лева.

Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация, включително и за активите придобити по стопански начин. Амортизация не се начислява за земи, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на материалните дълготрайни активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като текущ разход в момента на тяхното възникване.

2.6 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи придобити от дружеството се представят по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериалните активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава нивото на същественост в размер на 150.00 (сто и петдесет) лева.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериалните активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като текущ разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизация се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация.

2.7 Инвестиции

Дългосрочните инвестиции (инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия) първоначално се завеждат по себестойност, която представлява справедливата стойност на платеното възнаграждение, включително допълнителни разходи за придобиване на инвестицията.

Дъщерни предприятия са предприятия, които се намират под контрола на друго предприятие (предприятие майка). Контрол е властта да се ръководи финансовата и оперативната политика на едно предприятие, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

Асоциирани предприятия са предприятията, в които Дружеството упражнява значително влияние, което не представлява контрол върху оперативната и финансова политика на тези предприятия.

Инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по себестойност. Доходите получени чрез разпределение от дъщерните предприятия са признати за приход.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по метода на собствения капитал. Според този метод инвестициите в асоциирани предприятия първоначално се вписват по своята себестойност (разходите за тяхното придобиване), а впоследствие се преизчисляват в съответствие с промените в дела на инвеститора в нетните активи на предприятието, в което е инвестирано. В отчета за доходите се отразява дялът на инвеститора в резултатите от дейността на предприятието, в което е инвестирано.

2.8 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност. Всяка промяна в справедливата стойност се признава като приход или разход в Отчета за доходите в периода в който е възникнала промяната.

2.9 Финансови активи държани до настъпване на падеж

Като финансови активи държани до настъпване на падеж се класифицират финансовите активи, които предприятието има положителното намерение и възможност да запази до падежа им.

Тези финансови активи се отчитат и представят във баланса по амортизирана стойност.

2.10 Активи по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци са сумите на възстановимите данъци върху дохода за бъдещи периоди по отношение на приспадаемите временни разлики, преноса на нереализирани данъчни загуби и/или преноса на неизползвани данъчни кредити.

Активите по отсрочени данъци се признава само до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, срещу които могат да се прихванат неизползвани данъчни активи. Отсроченият данъчен актив се намалява до размера, до който бъдеща икономическа изгода повече не е вероятно да бъде реализирана.

2.11 Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди представляват разходите платени през текущия период, които се отнасят за следващи отчетни периоди.

2.12 Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от нетната продажна цена и цена на придобиване. Нетната продажна цена е очакваната продажна цена при нормално осъществяване на дейността намалена с очакваните разходи за завършване и разходите по продажбата. Материалите и стоките при потреблението им са оценени по средно претеглената стойност, която включва разходите по придобиване и разходите за привеждането им в подходящи за ползването им вид и местонахождение.

Себестойността на готовата продукция се формира от преките разходи за материали, труд и осигуровки, външни услуги, променливи и постоянни общопроизводствени разходи и други. Разпределението на променливите общопроизводствени разходи в себестойността на продукцията се извършва на база вложената битумна маса в отделните видове изделия. Постоянните общопроизводствени разходи се разпределят на база нормалния капацитет на производствените мощности определен за тригодишен период.

2.13 Търговски вземания и вземания от свързани предприятия

Търговски вземания и вземания от свързани предприятия са представени по тяхната номинална стойност като се приспадат всички суми, които се очакват, че няма да бъдат възстановени. Същите се представят като загуби от обезценка на база калкулираната възстановима стойност на тези вземания.

2.14 Текущи финансови активи

Финансовите активи класифицирани като обявени за продажба и държани за търгуване при тяхното придобиване се отчитат по себестойност, която представлява справедлива стойност на платеното възнаграждение, включително допълнителни разходи по придобиването им, след което се отчитат и представят по справедлива стойност. Промените в справедливите стойности на финансовите активи обявени за продажба и държани за търгуване се признават като приход в Отчета за доходите.

Когато справедливата стойност не може да бъде оценена надеждно, текущите финансови активи се оценяват по тяхната себестойност.

2.15 Парични средства

За целите на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и в банки. Паричният поток е изготвен по прекия метод съгласно изискванията на МСС 7.

2.16 Обезценка на активи

Балансовата стойност на активите на дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива, за да се определи размера на загубата от обезценка.

Ако възстановимата стойност на актива е по-ниска от преносната му стойност, последната се намалява до възстановимата стойност на актива. Загубата от обезценка се признава за разход веднага.

Когато загубата от обезценка впоследствие се възстанови, преносната стойност на актива се увеличава до преизчислената възстановима стойност, т.ч. увеличената преносна стойност да не надвишава стойността, която би била определена, ако не е била призната загуба от обезценка на актива в предходни години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава като приход веднага.

Изчисляване на възстановима стойност

Възстановимата стойност на вземанията на Дружеството се изчислява индивидуално по клиенти.

Възстановимата стойност на другите активи е по-високата стойност от тяхната нетна продажна цена и стойност в употреба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ прогнозните оценки на пазара за времевата стойност на парите и специфичните рискове свързани с актива. За обект, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към който този обект принадлежи.

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.

2.17 Собствен капитал

Регистрирания капитал на Дружеството е записан по историческа цена в деня на регистриране.

Изкупените собствени акции нетират записания основен капитал с номиналната си стойност, а разликата между номиналната стойност на изкупените собствени акции и покупната им цена се отразява в резервите като резултат от изкупени собствени акции в премиите (загуби) от емисии.

Невнесения основен капитал също се посочва като намаление на записания основен капитал.

В статията за резервите са включени:

- а) задължителните резерви по реда на Търговския закон,
- б) общи и други резерви формирани по решение на Общото събрание на акционерите на дружеството,
- в) специализирани резерви създадени със строго определена цел,
- г) резерва формиран от преоценката на имоти, машини, съоръжения и оборудване, и нематерилни активи, отчитани по алтернативния метод на МСС 16 и МСС 38. Този натрупан резерв се прехвърля в неразпределената печалба, когато актива за който се отнася бъде отписан.
- д) премиите (загубите) от емисии, които представляват разликите между емисионната и номиналната стойност на акциите. Тук се отразяват и разликите между покупната цена на изкупените собствени

акции и тяхната номинална стойност.

В статията за натрупана печалба (загуба) е представен натрупания финансов резултат от предходни периоди, както и текущия финансов резултат.

2.18 Нетекучи пасиви.

Нетекучите заеми и задължения възникнали първоначално в Дружеството се оценяват по амортизирана стойност.

2.19 Текущи търговски задължения и задължения към свързани предприятия

Търговските задължения и задължения към свързани предприятия са посочени по тяхната амортизирана стойност. Поради текущия характер на тези задължения, тяхната амортизирана стойност не се различава съществено от цената им на придобиване.

2.20 Доходи на персонала

Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг 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 и обезщетения при пенсиониране

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, както и съответните задължения за социално и здравно осигуряване. Също така Дружеството отчита като задължение обезщетенията полагащи се на персонала при пенсиониране по реда на Кодекса на труда. Като такива задължения се отчитат очакваните задължения, които ще възникнат през следващата финансова година, както и тези, възникнали през текущия период, но неизплатени. Дружеството оповестява задълженията (и разходите) за обезщетения,

които очаква да възникнат във връзка с пенсионирането на служителите си през следващите две финансови години, както и метода на изчисление на тази приблизителна оценка.

2.21 Условни активи и задължения

Дружеството оповестява като условни активи възможните активи, възникващи като следствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието. Условните активи не се признават в отчетите, а само се оповестяват ако входящи потоци на икономически ползи са вероятни.

Като условно задължение се оповестява възможно задължение, възникнало вследствие от минали събития, съществуването на което може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието или сегашно задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението или сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

2.22 Приходи и разходи

Приходите от продажбите и разходите за дейността се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване принципите "текущо начисляване" и "съпоставимост на приходи и разходи". Приходите и разходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приход от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за доходите в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапа на завършеност се определя въз основа на преглед на извършената работа.

Приходите от лихви се записват в Отчета за доходите в момента на възникване, като се взема в предвид ефективния доход от актива.

Всички разходи за лихви и други, възникнали по кредитни споразумения се признават в Отчета за доходите по метода на ефективния лихвен процент.

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, както и съответните задължения за социално и здравно осигуряване. Също така Дружеството отчита като задължение обезщетенията полагащи се на персонала при пенсиониране по реда на Кодекса на труда. Като такива задължения се отчитат очакваните задължения, които ще възникнат през следващата финансова година, както и тези, възникнали през текущия период, но неизплатени. Дружеството оповестява задълженията (и разходите) за обезщетения, които очаква да възникнат във връзка с пенсионирането на служителите си през следващите две финансови години, както и метода на изчисление на тази приблизителна оценка.

2.21 Условни активи и задължения

Дружеството оповестява като условни активи възможните активи, възникващи като следствие от минали събития и чието съществуване може да се потвърди от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието. Условните активи не се признават в отчетите, а само се оповестяват ако входящи потоци на икономически ползи са вероятни.

Като условно задължение се оповестява възможно задължение, възникнало вследствие от минали събития, съществуването на което може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от предприятието или сегашно задължение, произтичащо от минали събития, което не е било признато поради това, че не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението или сумата на задължението не подлежи на оценяване с необходимата надеждност.

2.22 Приходи и разходи

Приходите от продажбите и разходите за дейността се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване принципите "текущо начисляване" и "съпоставимост на приходи и разходи". Приходите и разходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приход от продажба на услуги се осчетоводява в отчета за доходите в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на баланса. Етапа на завършеност се определя въз основа на преглед на извършената работа.

Приходите от лихви се записват в Отчета за доходите в момента на възникване, като се взема в предвид ефективния доход от актива.

Всички разходи за лихви и други, възникнали по кредитни споразумения се признават в Отчета за доходите по метода на ефективния лихвен процент.

3. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Движението на имотите, машините, съоръженията и оборудването е както следва:

Показатели	Отчетна стойност на дълготрайните активи			в края на периода	Преценена стойност (4+5-6)	Амортизация		отписана през периода	в края на периода	Преценена амортизация в края на периода
	в началото на периода	на постъпилите през периода	на излезлите през периода			в началото на периода	начислена през периода			
1. Земи (терени)	351			351	351				0	0
2. Сгради и конструкции	431			431	431	90	6		96	96
3. Машини и оборудване	985	6	1	990	990	522	20		542	542
4. Съоръжения	72	4	4	72	72	48	1		49	49
5. Транспортни средства	219		5	214	214	65	11	2	74	74
6. Стопански инвентар	12	2		14	14	5	1		6	6
7. Биологични активи				0	0				0	0

<u>Нетекущите материални активи се състоят от:</u>	<u>31.3.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
- земи	351	351
- сгради и конструкции	335	341
- машини и оборудване	448	463
- съоръжения	23	24
- транспортни средства	140	154
- стопански инвентар	8	7
- разходи за придобиване и ликвид на ДМА		
	1305	1340

През периода са придобити 3 компютърни конфигурации и принтер на обща стойност 3890.37 лв. и производствено оборудване на стойност 4406.60 лв.

Извадени са от употреба два автомобила- Товарен Зил 130 с балансова стойност 0 лв и Товарен Зил 555 с балансова стойност 408.93 лв. В резултат на ликвидацията на двата автомобила са отчетени приходи в размер на 2574 лв.

Дружеството отдава под наем част от складовите си помещения, административната сграда, както и незастроени терени за паркоместа.

Дружеството е предоставило като залог по договор за банков заем производствена машина, като стойността на обезпечението е 147 х.лв.

4. Нетекущи материални активи:

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Нетекущи нематериални активи, в т.ч.</u>	<i>1</i>	<i>1</i>
- програмни продукти	1	1

5. Инвестиции и нетекущи вземания

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Инвестиции, в т.ч.</u>	<u>404</u>	<u>437</u>
- Момина Крепост АД	314	344
- Доверие Обединен Холдинг АД		
- Доверие-Консулт ООД	4	4
- Хидроизомат-Инженеринг ЕООД	5	5
- Алпексперт Груп ООД	0	3
- ОЗОФ Доверие АД	5	5
- Дермабит България АД	76	76

През 2008 година дружеството продаде 5 165бр акции на Момина крепост АД като към 30.06.2008г. притежава общо 54 119 бр акции. Няма получени дивиденди за периода.

През второто тримесечие на 2008 година Хидроизомат АД продаде своите 250 дяла в Алпекспертгруп ООД за сумата от 5000 лв.

Дружеството притежава 32 бр акции от капитала на ОЗОФ Доверие АД и 75500 бр. акции от капитала на Дермабит България АД. 56 хил. лв от участието на дружеството в Дермабит България АД остава като задължение по записани дялови вноски към 30.06.2008

Към 30.06.2008год. дружеството участва в капитала на пет дружества като дяловете в капитала са както следва:

- Момина крепост – 19.20%
- ОЗОФ АД – 0.16%
- Хидроизомат Инженеринг - 100%
- Доверие - консулт ООД - 85%
- Дермабит България АД – 20.13%

Нетекущите вземания включват:

- Вземания от свързани предприятия
- търговски заеми
- други нетекущи вземания

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
- Вземания от свързани предприятия	23	35
- търговски заеми	0	0
- други нетекущи вземания	0	0
	23	35

6. Активи по отсрочени данъци

Активи по отсрочени данъци

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
	9	9

Дружеството отчита като активи по отсрочени данъци данъчния ефект върху провизията по неизплатени отпуски на перосонала и осигуровки, както и върху обезценката на вземания.

7. Материални запаси

Материалните запаси представляват:

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
- материали	381	301
- продукция	176	256
- стоки	477	308
- незавършено производство	316	285
	1350	1150

Материалите към 30.06.2008г включват:

- основни материали - 269 хил. лв;

- спомагателни материали 33 хил.лв;
- резервни части и инструменти – 24 хил лв;
- други материали – 55 хил лв

Дружеството отчита като незавършено производство СМР услугите, оказани на клиенти и неприключили към датата на отчета.

Към 30.06.2008г дружеството няма предоставени като обезпечение материални запаси.

8. Търговски и други текущи вземания

Текущите вземания са както следва:

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Търговски и други текущи вземания</u>		
- вземания от свързани предприятия	666	600
- вземания от клиенти и доставчици	152	79
- вземания от предоставени аванси	3	10
- надвнесен ДДС и други данъци	11	18
- вземания от осигурителни институции	2	3
- други текущи вземания	43	29
- Присъдени вземания	18	4
	<u>895</u>	<u>743</u>

Вземанията от свързани предприятия се състоят от:

	30.6.2008
- Вземания свързани с продажби	162
- Вземания по предоставени аванси	105
- Разчети за лихви	9
- Предоставени краткосрочни заеми	40
- Предоставени депозити	350
	<u>666</u>

Вземанията от клиенти и доставчици се състоят от:

	30.6.2008
- Вземания от клиенти по продажби	126
- Вземания по предоставени аванси	26
	<u>152</u>

Вземанията по предоставени аванси се състоят от предоставени аванси на подотчетни лица в размер на 3 хил.лв.

Основна част от Другите вземания са вземанията от наематели в размер на 36 хил лв.

9. Парични средства и парични еквиваленти

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Паричните средства включват:</u>		
- в каса	183	52
- по сметки в банка	98	10
	<u>281</u>	<u>62</u>

10. Разходи за бъдещи периоди

Дружеството отчита като разходи за бъдещи периоди застраховки и данъци за автомобилите, абонаменти за периодични издания, местни данъци и такси за 2007 г. и др.

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Разходи за бъдещи периоди</u>	3	3

11. Регистриран капитал

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 1299 хил.лв, състоящ се от 1 299 122 бр акции с номинална стойност 1 лев всяка. Акционерната структура на Дружеството към 30.06.2008 и 31.12.2007 година е както следва:

12. Резерви

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Резервите са както следва:</u>		
- резерв от последващи оценки на активи и пасиви	634	634
- общи резерви	12	12
- други резерви	8	8
	<u>654</u>	<u>654</u>

Общите резерви са формилани като отчисления от печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на Дружеството. Дружеството е формирало фонд резервен в размер на 12 322 лв, като не е достигнат изискуемия съгласно устава размер.

13. Финансови резултати

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Натрупана печалба (загуба) за периода:</u>		
- неразпределена печалба	1197	733
- непокрита загуба	(273)	(273)
- текуща печалба (загуба) за периода	240	464
	<u>1164</u>	<u>924</u>

14. Доход на акция

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.3.2007</u>
<u>Доходът от акция е както следва:</u>		
- среднопретеглен брой акции за периода	1229122	1229122
- доход за периода	240 448 лв	142 671 лв
- доход на акция	0.20	0.12

15. Нетекущи задължения

Нетекущите задължения се състоят от задължения по финансови лизинг както следва:

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Нетекущи задължения, в т.ч.</u>		
- задължения по финансов лизинг	12	22
	<u>12</u>	<u>22</u>

През 2005 година има сключени два договора с Автомотор Корпорация АД за покупката на два автомобила при условията на финансов лизинг - Ситроен Берлинго и Ситроен Джъмпер. Първият договор е с падеж 05.08.2009год, а вторият - 05.07.2010 год.

През 2007 год. Дружеството сключва нов договор за финансов лизинг за покупката на автомобил Ситроен Берлинго на стойност 27 440 лв с падеж 08.2012 год.

През 2007г. е сключен и договор за финансов лизинг за покупка на машина за транспортиране на замазки Putzmeister на стойност 72 000 лв. с падеж 30.06.2010г.

През отчетното тримесечие няма сключени нови договори за финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг възлизат общо на 46 хил. лв като текущата част е в размер на 12 хил.лв, а като нетекуща част остава задължение в размер на 34хил.лв.

16. Пасиви по отсрочени данъци

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Пасиви по отсрочени данъци</u>	12	12

Като пасив по отсрочени данъци дружеството отчита разликата между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатия размер на разходите за амортизации.

17. Текущи задължения

17.1 Търговски задължения

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Краткосрочните задължения се състоят от:</u>		
Задължения към доставчици от чужбина	41	4
Задължения към доставчици от страната	231	373
Получени аванси	85	92
	<u>357</u>	<u>469</u>

17.2 Задължения към свързани предприятия

Задълженията към свързани предприятия

включват:

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Задължения във връзка с доставени активи и услуги	88	61
Задължения по записани дялови вноски	60	60
Получени краткосрочни заеми	350	0
Задължения за дивиденди	0	0
	<u>498</u>	<u>121</u>

17.3 Задължения към персонала и социалното осигуряване

Задълженията към персонала и осигурителните предприятия включват:

	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Задължения към персонала за възнаграждения	34	37
Задължения към социалното осигуряване	8	6
Задължения за здравно осигуряване	1	1

Провизия осигуровки	3	4
Задължения по допълнително доброволно осигуряване	5	5
	<u>51</u>	<u>53</u>

17.4 Данъчни задължения

<u>Данъчните задължения се състоят от:</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Данък печалба	0	0
Данък върху доходите на физически лица	25	24
Данък добавена стойност	0	0
Данък при източника	0	0
Данък върху разходите	0	0
	<u>25</u>	<u>24</u>

17.5 Задължения към финансови предприятия.

Дружеството има сключен договор за банков заем с Уникредит Булбанк АД с падеж 2008 год и залог върху тригонална машина тип SM 290 НК на стойност 147 000 лв; за производство на хидроизолационни материали с отчетна стойност 507463,93 лв и пазарна оценка 404 250,00 лв.

"Хидроизомат" АД има сключен договор за овърдрафт по разплащателна сметка с Обединена Българска банка АД като размерът на полученият кредит към 30.06.2008год е 41 хил.лв .

17.6 Други краткосрочни задължения

Дружеството има задължения във връзка с получени краткосрочни заеми от физически лица на обща стойност 24 хил.лв

18. Приходи

<u>Приходи от продажби вътрешен пазар включват</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
1. Продукция	418	611
а. в т.ч. от свързани лица		

2. Стоки	146	77
б. в т.ч. от свързани лица	32	
3. Услуги	302	259
в. в т.ч. от свързани лица	11	1
4. Приходи от други продажби	113	92
г. в т.ч. от свързани лица	4	1
	979	1039

<u>Приходите от други продажби включват:</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
Приходи от продажба на ДМА	9	2
Приходи от продажба на материални запаси	0	2
Приходи от наеми	101	88
Други приходи	3	0
	113	92

<u>Финансовите приходи включват</u>	<u>31.3.2008</u>	<u>31.3.2007</u>
- положителни разлики от операции с финансови активи	351	114
- положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0
- Приходи от лихви	12	
	363	114

През отчетното тримесечие приходите от продажба на хидроизолационни рулонни материали и битумни пасти възлизат на 418хил. лв.

Приходите от продажба на стоки се състоят от приходи от продажби на хидроизолационни рулонни материали и пасти, за които дружеството е преценило, че е нерентабилно да произвежда и съответно внася от трети страни (рулонните материали) или от български производители (битумните пасти). В състава на приходите от продажба на стоки влизат и приходите, реализирани от магазин за строителни материали, разкрит на територията на завода и предлагащ богата гама от стоки, необходими за строителството и вътрешните ремонти.

Дружеството предлага и полагане на хидроизолационни материали и извършването на най-различни строително-монтажни работи. От началото на годината тези приходи възлизат на 302 хил.лв

В състава на статията „други приходи от продажби” влизат приходите от наеми на производствени помещения и дълготрайни материални активи,

собственост на дружеството и отдаващо ги под наем на други предприятия. През първите две тримесечия на 2008 год. тези приходи възлизат на 113 хил.лв

19. Себестойност на продажбите

<u>Себестойността на продажбите включва:</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
Продукция	401	534
Стоки	122	63
Материални запаси		
Услуги	192	59
Дълготрайни материални активи	3	3
Финансови активи	33	2
	751	661

20. Разходи

Разходи по икономически елементи

<u>Разходи по икономически елементи, в т.ч.</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
- разходи за материали	608	688
- разходи за услуги	102	121
- разходи за амортизации	39	22
- разходи за възнаграждения на персонала	163	115
- разходи за осигуровки на персонала	33	28
- други разходи	8	13
	953	987

<u>Разходите за материали се състоят от разходи за:</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
-Материали за производство	338	498
-Резервни части	6	7
-Гориво	25	20
-Разходи за масла	2	2
-Канцеларски материали	2	1
-Ел.енергия	70	58
-Работно облекло	3	1
-Материали за реклами и пана	3	1
-строителни материали	17	35
-Пропан бутан	6	4
-материали за СМР	124	61
-Други материали	12	
	608	688

Разходите за външни услуги се състоят от разходи

<u>за:</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
Счетоводни и одиторски услуги	9	6
Маркетингови услуги	3	0
Наем на помещения	4	2
Консултантски услуги	6	20
Транспортни услуги	3	2
Обяви и реклами	18	20
Застраховки	3	4
Поддръжка и ремонт на техника	2	2
Абонаменти	3	1
Телефони БТК	3	4
Телефони - мобилни	18	19
Ремонтни услуги	1	3
Строителни услуги	12	0
СМР	0	25
Семинари	4	1
Други услуги	13	12
	102	121

Другите разходи се състоят от разходи за:

	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
Признати дневни в страната	2	2
Глоби и санкции по нак.пост.	1	0
Р-ди без счетоводен документ	4	0
Литература, книги	0	1
Р-ди. за данъчно преобразуване	0	1
преокачествяване на продукция	0	2
Обезценка на активи		2
Други разходи	1	5
	8	13

Разходите за персонала включват:

	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
Възнаграждения	163	115
Социални осигуровки	27	23
Здравни осигуровки	6	5
	196	143

Корективни суми, свързани с разходи

<u>Корективни суми, свързани с разходи</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
- балансова стойност на продадени активи	157	64
- изменение на запасите от продукция и незавършено производство	49	(44)

ХИДРОИЗОМАТ АД

Гр. София, ул. Илия Бешков № 8; тел. 02/9791794; fax 02/9791796

- разходи за придобиване на ДМА по стопански начин		(5)
- други суми с корективен характер	(82)	(76)
	124	(61)

Разходи за продажби

<u>Разходи за продажби</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
Материали за реклами и пана	3	1
Опаковъчни материали	1	2
Транспортни услуги	0	2
Маркетингови услуги	3	0
Консултантски услуги	1	0
Обяви и реклами	19	19
Амортизация	4	2
Разходи за персонала	29	34
Транспортни разходи	34	22
Признати дневни в страната	1	0
Наем на помещения	1	2
Други разходи за продажби	6	6
	102	90

Административни разходи

<u>Административни разходи</u>	<u>30.6.2008</u>	<u>30.6.2007</u>
Канцеларски материали	2	1
Разход за вода	1	1
Ел.енергия	32	17
Работно облекло	1	0
Счетоводни и одиторски услуги	7	6
Консултантски услуги	5	20
Абонаменти	2	0
Телефони БТК	3	4
Телефони - мобилни	18	19
Ремонтни услуги	0	2
Семинари	1	1
Амортизация	5	4
Разходи за персонала	52	40
Данък сгради	1	1
такси централен депозитар	0	1
Такса смет	6	6
Съдебни такси	1	0
Транспортни разходи	1	3
Разходи за складове и МТС	7	4
Разходи под нормален капацитет	10	

Общи разходи за п-во	58	41
Други разходи за външни услуги	11	4
	224	175

Финансови разходи

<u>Финансови разходи</u>	<u>31.3.2008</u>	<u>31.3.2007</u>
- разходи за лихви	20	14
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		
- други финансови разходи	5	4
	25	18

21.Свързани лица

През 2008 година Дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица, като продажба на продукция и стоки и дълготрайни активи, покупка на материали и предоставяне на услуги.

През 2007 и 2008 година Дружеството е било страна по следните сделки със свързани лица:

Свързани лица	30.6.2008	
	Вземания	Задължения
Доверие Обединен Холдинг		353
Индустриален холдинг Доверие	360	
Новоселска гъмза АД	4	
ОЗОФ АД		
МЦ Доверие АД		1
Широкопечатен текстил АД	13	
Вратица АД	10	
Марицатекс АД	191	20
ФК Евър АД		
Хидроизомат инженеринг ЕООД	113	
Доверие-консулт ООД	1	
Дермабит България АД		122

Свързани лица	Приходи от продажба на Продукция		Приходи от продажба на стоки		Приходи от услуги		Други приходи от продажби		Приходи от лихви	
	30.6.2008	30.6.2007	30.6.2008	30.6.2007	30.6.2008	30.6.2007	30.6.2008	30.6.2007	30.6.2008	30.6.2007
Доверие Обединен Холдинг					6					
Индустириален холдинг Доверие									5	
Новоселска гъмза АД							1	1		
Вратица ООД						18				
Хидроизомат инженеринг ЕООД			31		2	2	3		2	
Доверие-консулт ООД			1		2	1				
Дермабит България АД					1				5	
Общо	0	0	32	0	11	21	4	1	12	0

Свързани лица	Разходи за материали		Разходи за услуги		Разходи за лихви		Разходи от операции с финансови активи		Други разходи	
	30.6.2008	30.6.2007	30.6.2008	30.6.2007	30.6.2008	30.6.2007	30.6.2008	30.6.2007	30.6.2008	30.6.2007
Доверие Обединен Холдинг			1		5	8				
Индустириален холдинг Доверие				11						
Новоселска гъмза АД										
ОЗОФ АД										1
Хидроизомат инженеринг ЕООД										
Доверие-консулт ООД			6	4						
ФК Евър								2		
Общо	0	0	7	15	5	8	0	2	0	1

Сделките между свързаните лица са сключени при условия, които не се различават съществено от тези между несвързаните лица.

22. Политика и процедури за управление на капитала.

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- Да осигури способността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, т.ч. да може да предоставя възвръщаемост на капитала на акционерите;
- Да осигури добра рентабилност на акционерите, като опреселя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие с различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи.

23. Цели и политика на Ръководството за управление на риска.

Върху дейността на дружествата влияние оказват множество рискове, които могат да бъдат систематизирани като:

Политически риск - степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика. Външната политика се определя от това, че Република България е присъединена към ЕС и във връзка с това страната ни е поела редица ангажименти.

Инфлационен риск: Този риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната способност на местната валута, което би повишило общото ценово равнище в страната. Инфлацията намалява реалните доходи и намалява възвращаемостта в стопанския сектор. Овладяните инфлационни процеси през последните години позволяват да се генерират реални /а не инфлационни/ доходи от дейността.

Валутен риск: По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева. Чуждестранните транзакции, деноминирани в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск, но те са сведени до минимум (за 2008 година няма осъществени такива). Дружеството провежда консервативна

политика по отношение на валутните си експозиции, на вземанията и задълженията си.

Лихвен риск – Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Към 30.06.2008 година Дружеството има сключени банкови заеми на обща стойност 141 хил. лв и задължения по заеми към свързани лица в размер на 350 хил. лв. Дружеството ползва активно финансов лизинг като начин на финансиране. Има сключени 4 лизингови договора за машина и три транспортни средства. Общата сума на месечната вноска е 3 хил.лв (заедно с лихвите), което не представлява проблем за дружеството при обема на приходите, които реализира. Договорите се обслужват редовно.

Зависимост от дългосрочни договори: Всички дългосрочни договори са свързани с основния предмет на дейност на Дружеството и са съобразени с изискванията на Търговския закон. Договорните условия са обвързани с възможността Дружеството да осъществява плащанията си по тях, без това да нарушава нормалната му търговска дейност.

Управленски риск: В хода на обичайната си дейност “Хидроизомат” АД осъществява редица управленски и инвестиционни решения, които могат да не доведат до очаквания положителен ефект и възвръщаемост. Съществува риск инвестициите да не генерират очакваните парични потоци, като по този начин влошат ликвидността и финансовото състояние на дружеството. Влиянието на тези рискове се ограничава от факта, че “Хидроизомат” АД е с дългогодишна репутация.

Ценови риск: С цел управление на ценовия риск, Дружеството заявява доставката на необходимите суровини предваритено, договаря цените на тези суровини, за които това е възможно и съответно се стреми да сключва договори за цялата финансова година.

Кредитен риск: Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е отсрочени плащания да се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазване на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват при получаване на стоката, което гарантира вземанията на Дружеството.

Ликвиден рис: Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността като внимателно следи входящите и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Изп.директор:

Жеко Жеков

Съставител:

Хидроизомат АД