

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА” АД ПРЕЗ 2008 Г.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Основни групи изделия	Продажби						Промени 2008/2007		
	2007 г.			2008 г.			К-во (бр.)	Ст-ст (хил. лв.)	Дял в общите приходи (%)
	К-во (бр.)	Ст-ст (хил. лв.)	Дял в общите приходи (%)	К-во (бр.)	Ст-ст (хил. лв.)	Дял в общите приходи (%)			
Клапани	43,177	332	13.9	31,165	302	12.8	-12012	-30	-1.1
Регулатори	1,942	105	4.4	2,723	166	7.0	+781	+61	+2.6
Разпределители	5,780	422	17.6	5,335	459	19.4	-445	+37	+1.8
Блокове	16,481	1,141	47.7	18,613	1147	48.5	+2132	+6	+0.8
Станции и резервоари	367	266	11.1	175	155	6.5	-192	-111	-4.6
Цилиндри	1	1	0.0	-	-	0.0	-1	-1	0
Други изделия и услуги	-	127	5.3	-	138	5.8	-	+11	+0.5
Общо:	-	2,394	100	-	2367	100	-	-27	-

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

През 2008 г. дружеството е реализирало приходи в размер на 2484 хил. лева, от които:

- приходи от продажба на продукцията – 2,285 хил. лв.
- услуги – 82 хил. лв.
- други приходи – 110 хил. лв.

Частта от приходите, получена от директен износ е 1,146 хил. лв. или 48% от обема на продажбите. Другата част от приходите – 1,221 хил. лв. или 52% са получени от непряк износ и вътрешен пазар.

ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ ЗА 2008 г.

Основните десет клиенти на дружеството	Обем на приходите (хил.лв)	Вид пазар – (директен износ, непряк износ, вътрешен пазар)	Част от общите приходи (%)	Информация относно клиента
„М+С Хидравлик“ АД	470	Непряк износ	19.9	Гр. Казанлък 6100
“Пента”	291	Директен износ	12.3	H.S. Penta S.P.A., Italy
“Рохимар”	256	Директен износ	10.8	Hidraulica Rogimar, S. A., Spain
„МДМ Тим Импекс”	230	Непряк износ	9.7	
„Хидравлика 96” ООД	205	Непряк износ	8.7	
„СТС”	118	Директен износ	5.0	
“ГКН – Валтершайд”	107	Директен износ	4.5	
„Хидрос”	81	Директен износ	3.4	
“Булмак”	73	Директен износ	3.1	
“Софидра”/”Пневматика Серта”	66	Директен износ/Непряк износ	2.8	

През отчетната година са направени общо разходи в размер на 2, 533 хил. лв., от които:

- разходи по икономически елементи – 2,509 хил. лв., от които:
 - разходи за материал – 925 хил. лв.
 - разходи за външни услуги – 264 хил. лв.
 - разходи за амортизации – 222 хил. лв.
 - разходи за възнаграждения – 845 хил. лв.
 - разходи за осигуровки – 163 хил. лв.
 - други разходи – 90 хил. лв.

- финансови разходи

– 28 хил. лв.

. Оперативните разходи – за материали, външни услуги, заплати и осигуровки имат най-голям дял в общия размер на разходите.

РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Основни доставчици	Обем на разходите за 2008-хил.лв.	Вид пазар – (ВОП, вътрешен пазар)	% от разходите	Информация за доставчика
ЕЛБА	88	ВОП	10	E.L.B.A., Italy
UCB	163	ВОП	18	UCB Austria
Елпром Петрич	134	вътрешен пазар	14	

През 2008 г. оперативният резултат на „Хидропневмотехника” АД бележи спад. По-долу са сравнени приходите от обичайна дейност, разходите за обичайна дейност и печалбата от оперативна дейност.

Показател	2006	2007	2008
Приходи от обичайна дейност (хил. лв.)	2,117	2,521	2,484
Разходи за обичайна дейност (хил. лв.)	1,988	2,321	2,533
Печалба от обичайна дейност (хил. лв.)	129	200	-49

Заложените от ОСА икономически показатели – размер на счетоводната печалба и на средната работна заплата - бяха частично изпълнени. Финансовият резултат е загуба, при задача 300 хил. лв. печалба, а средната брутна работна заплата – 626 лв. при задача 530 лв. Вижда се, че задачата за средна брутна заплата е преизпълнена с 96.00 лв или с 18%.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Няма сключени еднократни сделки от съществено значение за дружеството.

От целогодишната работа, от съществено значение за дейността на емитента са двама клиенти – Пента (Италия) и М+С Хидравлик (България) – които формират 32.2 % от приходите за 2008 г. Същественото е че приходите се формират от ограничена номенклатура изделия с увеличена серийност, което позволява оптимизиране на производството и постигане на добри организационни и финансови резултати за емитента.

Като цяло, 80.7 % от приходите на фирмата идват от продажбите за 10 фирми. За разлика от гореспоменатите две фирми, останалите закупуват много широка номенклатура от изделия с относителна ниска серийност. Доколкото е възможно дружеството се стреми да установи дългосрочно планиране съвместно с тези фирми и

да се работи с три-шестмесечен период на производствения график, с цел окрупняване на поръчките и подобряване на крайните резултати.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

За 2008 г. свързано лица за емитента, с което са се сключили някакви сделки, е „Хидравлика 96” ООД.

Свързано лице	Характер на свързаността	Стойност на сделките с това лице
„Хидравлика 96” ООД	Притежава 71.05% от акциите на емитента	Продажби – 209 хил. лв. Покупки – 3 хил. лв

Няма сделки извън обичайната дейност на емитента или такива, които съществено да се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма такива събития.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Няма такива сделки.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Няма такива.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към края на 2008 г. дружеството има сключени три договора за банкови кредити и три договора за финансов лизинг.

1. Инвестиционен от ОББ гр. Казанлък в размер на 25,000 EUR със срок на погасяване 25.05.2009 г. Дългът по кредита се олихвява с тримесечен EURIBOR плюс надбавка 3,8 пункта. Към датата на подписване на допълнително споразумение към основния договор /10,05.2008/, общият размер на лихвения процент се определя на 8,65%.

2. Два овърдрафта от ОББ гр. Казанлък съответно в лв. за 50,000 и срок на погашение 12.06.2009 г. и 10,000 EUR със срок на погашение 12.06.2009 г. Левовият кредит се олихвява с лихвен процент в размер на 6.5% годишно за първата година от действието на договора. Валутният кредит се олихвява с тримесечен EURIBOR плюс надбавка 1.8 и към момента на подписване е в размер на 7,44%.

3. Лизингово кредитиране – дружеството има сключени три договора за финансов лизинг:

– два с „Интерлийз“ АД. Единият в размер на 78 хил. евро и срок на погашение 22.10.2012 г. и определена годишна лихва в размер на тримесечен EURIBOR плюс лихвена надбавка от 3.5% и втори – 39 хил. евро и срок на погашение 28.09.2009 г. и годишна лихва по този договор тримесечен EURIBOR плюс лихвена надбавка от 5%.

- един с „УниКредит Лизинг“ АД в размер на 144 хил. лв и срок на погашение 08.04.2013 г. и годишна лихва в размер на тримесечен EURIBOR плюс лихвена надбавка от 3.07 пункта.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Няма сключен договор от дружеството като заемодател.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Няма нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма публикувани прогнози и различия

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Основните рискови фактори, специфични за дружеството са :

- с клиентите се работи на база месечни поръчки, с фронт 2-3 месеца напред

- няма дългосрочни договори с по-големите ни клиенти
- производството е основно за клиенти извън България - чрез преки или косвени доставки
- голяма производствена номенклатура и едновременно производство на дребни серии от различни по вид изделия
- голям брой конкуренти в България и чужбина
- дребна серийност на повечето от изделията
- зависимост от доставчици на материали от България и от чужбина

Силни страни на дружеството:

- натрупан дългогодишен опит и информация в производството на хидравлични изделия;
- покриване на специализирани ниши на пазара с възможност за гъвкаво реагиране на изискванията на клиентите и разширяване на номенклатурата;
- сертифицирана система за управление на качеството на базата на ISO9001 и добро качество на произвежданата продукция
- наличие на държавно акредитирана изпитвателна лаборатория
- закупуване и внедряване на високопроизводителни машини през последните години
- добра квалификация на ръководния състав и наличие на специалисти с дълъг производствен стаж във дружеството

Слаби страни на дружеството:

- ниска производителност на производствените мощности в някои участъци
- непопълнени потребности от квалифицирани кадри поради липса на такива кадри в бранша "хидравлика";
- преобладаващо дребносериенно производство и голяма производствена номенклатува
- бавно внедряване на специализирани програми за управление на производството
- дълги срокове за изработка, което не се харесва на клиентите

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Информация за планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Планираните инвестиции за 2008 г. са били в размер на 100 хил. лв. за закупуване на нови машини и съоръжения и 194 хил. лв. за подобряване на организацията на производството, ремонти и внедряване на информационна система.

Реално направените инвестиции за 2008 г. са в размер на 204 хил.лв. за придобиване на ДМА, 199 хил.лв са въведени в действие през годината, а 5 хил.са в незавършено строителство.

Финансирането на капиталовите разходи са основно от приходи от основна дейност.

Планираните инвестиции за 2009 г. са в минимален размер, предвид тежката икономическа криза.

Движението на персонала на дружеството за 2008 г. е както следва:

- средносписъчен състав	- 97 човека
- списъчен състав към 01.01.2008 г.	- 99 човека
- приети	- 14 човека
- напуснали	- 22 човека
- списъчен състав към 31.12.2008	- 91 човека

От справката се вижда ,че персоналът на дружеството е намалял с 8 човека.

За 2009 г. в сила ще продължи да бъде положението описано в т. 3 на доклада. Няма очаквани единични сделки от съществено значение за дейността на дружеството. Десет от клиентите на фирмата ангажират около 90% от продажбите, а една трета от приходите във фирмата идват от двама от клиентите.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Няма настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Емитента няма формално регламентирани системи за вътрешен контрол и за управление на рисковете. Вътрешният контрол и управлението на рисковете се упражняват от изпълнителния директор и съвета на директорите. Основания за това за вътрешнофирмените регламенти, нормативните документи на националното законодателство и индивидуалните характеристики на емитента, които към момента не създават условия за изграждането на подобни системи.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Няма промяна в състава на Съвета на директорите.

Дружеството е с едностепенна система на управление и няма надзорни органи.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за

отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

Петко Стойнов Пехливанов - 24 средни работни заплати

Стойо Димов Иванов – 72 средни работни заплати ,в т.ч. за длъжността “Изпълнителен директор”.

Милена Колева Кацарова – 24 средни работни заплати

Членовете на Съвета на директорите нямат получени непарични възнаграждения.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

няма такива

в) сума, дължимата от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

няма такива

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Информация за договорите, сключени от членовете на Съвета на директорите с дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Информация за правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Информация за участието на членовете на съветите 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 от Съвета на директорите и управленския персонал, притежаващи акции на дружеството	Към 15.01.2009 г.	
	Акции (бр.)	Дял от общия брой акции (%)
“Хидравлика 96” ООД – представлявано от Петко Стойнов Пехливанов – Председател на Съвета на директорите	28342	71.05

Стойо Димов Иванов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор – лични акции	348	0.87
„Хидропневмотехника 97” ООД – представлявано от Йорданка Тодорова Данева	2132	5.34
Йорданка Тодорова Данева - Главен счетоводител – лични акции	7	0.02
Веселин Христов Христов – Ръководител Конструктивен отдел – лични акции	169	0.42

- Акциите на емитента са поименни, в т.ч. поименни и безналични и неделими.

- Емитентът няма други ценни книжа, респективно предоставени опции.

- Няма договори сключени от членовете на Съвета на Директорите с дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

- Няма изрично определени във вътрешните нормативни документи на емитента права на членовете на съвета да придобиват акции на дружеството. В сила са разпоредбите на съответните нормативни документи на българското законодателство.

- Председателят на СД е съдружник в и представител на „Хидравлика 96” ООД, което притежава 71.05% от акциите на емитента. Останалите от СД не участват в търговски дружества, които да притежават 25 и повече на сто от капитала на друго дружество.

- Изпълнителният директор е собственик на ЕТ „Диста-супер-Стойо Иванов” и съдружник в „Евротакс” ООД, „Кланица Монтана” ООД, „Фуражи Монтана” ООД. Председателят и другият член на СД не участват в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети;

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма информация за такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма такива производства.

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Цената на акциите на дружеството е силно променлива. За периода 18.03.2008 – 13.03.2009 г. цената се е движила между максимум 123.49 лв. и минимум 15.30 лв. След 13.03.2009 г. няма сделки на борсата с акции на дружеството.

22. Информация за:

1. броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето;

2. основанието за придобиванията, извършени през годината;

3. броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

няма такива

23. Източници и количества парични потоци:

Основната маса парични средства се генерира от основната дейност, като изключителен дял имат приходите от продажба на произведена продукция. Основните източници на парични потоци са вземанията от клиенти. Падежът на всяко от вземанията е договорен в поръчката-договор и е в диапазон от 1 до 2 месеца. Има и плащания, които се извършват в момента на получаването на стоката, а в някои случаи и авансово - основно от клиенти от страната. Дружеството полага усилия за намаляване падежа на плащанията. Вземанията ни са в евро и левове.

Източниците и количествата на паричните потоци не са достатъчни за реализиране на оперативната и инвестиционната дейност на дружеството.

Вторият източник на парични средства е банковото кредитиране, Факторите, влияещи на паричните потоци са следните:

- нарастване приходите от продажби
- външно финансиране
- съкращаване срока на събираемост на вземанията от клиенти
- отложено разплащане към доставчици

24. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване.

Няма такива.

25. Предвиждано развитие на дружеството

Наблюденията за първите 3 месеца на 2009 г. показват срив в обема на поръчките. Продажбите за януари са около 85 % от средно-нормалните за месец. Продажбите за февруари са около 38%, а за март за около 45% от средно-нормалните за месец. Няма индикации, че нещо ще се промени в положителна посока през следващите 2-3 месеца. Дружеството активно търси нови ниши на пазара, развива сервизно-ремонтната си дейност, но засега няма резултати. През февруари и март дружеството работи при намалено работно време. В Съвета на директорите се обсъждат допълнителни мерки за намаляване на фирмените разходи и работа в условията на финансова и икономическа криза.

26. Изпълнение на програмата за добро корпоративно управление.

1. Цялостната дейност по управлението на дружеството се извършва в съответствие с програмата за добро корпоративно управление и международните норми по ИСО 9001. Дружеството има сертифицирана система за управление на качеството по ИСО 9001.

През изтеклата година структурата на дружеството, съставена от основни административни и производствени звена и едностепенната системата за управление не са променени.

2. Промени в управлението на дружеството през изтеклия период не са настъпили: Съветът на директорите е в състав от 3 души: Председателят на СД е представител на юридическото лице, притежаващо най-големия процент от акциите на дружеството - "Хидравлика 96" ООД; Изпълнителният директор е другия член на СД; третият член е независим - представител на дребните акционери.

В управителни органи на други дружества участва председателят на СД Петко Стойнов Пехливанов като съдружник в "Хидравлика 96" ООД, а Изпълнителният директор Стойо Димов Иванов е собственик на ЕТ "Диста-супер-Стойо Иванов" и съдружник в „Евротакс“ ООД, „Кланица Монтана“ ООД, „Фуражи Монтана“ ООД

Системата за избиране на членовете на Съвета на директорите е описана в Устава на дружеството и в Търговския закон. Мандатът на членовете на СД е 5 години и изтича през 2012г.

Дейността на Съвета на директорите се осъществява в съответствие с програмата за добро корпоративно управление:

Заседанията са ежемесечни, с предварително обсъден от предното заседание дневен ред. Постоянни точки от дневния ред на всяко заседание са месечните и съответно тримесечните отчети с най-важните финансови показатели. Регулярно се обсъжда изпълнението на бизнес-програмата на дружеството. Извършва се планиране и определяне на текущите и бъдещите задачи и съответните стъпки за тяхното изпълнение. Бизнес-програмата се съставя на базата на предложенията на Н-к отделите и се приема на заседание на СД. Изискването в програмата СД да одобрява и ревизира основните бизнес-планове на отделите всъщност намира израз в одобряването на общата бизнес-програма на дружеството.

3. Редовното общо събрание на акционерите на "Хидропневмотехника" АД за 2008 г. бе свикано и проведено в съответствие с ЗППЦК, Търговския закон и програмата за добро корпоративно управление. В изпълнение на програмата, акционерите, притежаващи над 5% от акциите на дружеството писмено бяха информирани за събранието и им бяха предоставени основните материали от дневния ред.

4. Реализирането на записаното в програмата изискване „Да се изготвят проучвания за конкурентно способността на продуктите на дружеството на международните пазари и на неговите основни конкуренти" се извършва текущо за всеки конкретен случай, тъй като номенклатурата от изделия е голяма и получаването на подробна, вярна информация е много трудно.

Редовно се посещават международните специализирани изложби по хидравлика, от които се получава информация кои са наши конкуренти и какво е развитието на тяхната наменклатура.

5. За осигуряване на по-ефективна комуникация и информираност на акционерите и в изпълнение на това изискване в програмата, през отчетната 2008 г., основно сме разчитали на тримесечните финансови отчети, които заявяваме за

публикуване в Комисията за финансов надзор. Директни запитвания за информация от акционери или инвеститори не сме имали.

27. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;

Няма научноизследователска дейност. Развойната дейност е свързана с подобрения на изделията от номенклатурата и разработване на изделия по изисквания от клиентите.

28. Наличието на клонове на предприятието;

Предприятието няма клонове.

29. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Станислав Руменов Ковачев – ДВИ

Казанлък 6100, ул. „Вожели” 3, тел. 0431 68434

*Докладът за дейността е приет на заседание на СД на “Хидропневмотехника” АД
на 18.03.2008г., Протокол № 15.*