



**Счетоводна политика и бележки към индивидуалния
финансов отчет
на Хидроизомат АД към 31.03.2009**

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 Индустриален 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.

Съгласно решение №1292 – ПД на Комисията по финансов надзор, „Хидроизомат” АД е вписано като публично дружество в регистъра по чл.30 ал 1 от ЗКФН, воден от КФН. Със същото решение КФН потвърждава проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия акции на дружеството в размер на 1 299 122 лв, разпределен в 1299122 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лв, представляващи съдебно регистрирания капитал на дружеството.

Предметът на дейност на дружеството е 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, както и търговия на дребно със строителни материали.

Дружеството е с едностепенна система на управление, като управленският орган е Съвет на директорите, който се състои от трима души, избрани от Общото събрание на акционерите, съгласно Устава на Дружеството.

На 18.07.2008 год с решение на Общото събрание на

акционерите на „Хидроизомат“ АД за членове на Съвета на Директорите на дружеството са избрани следните лица:

1. Д-р инж. Жеко Георгиев Жеков, ЕГН – 7604153682, Член на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор на дружеството;
2. Иван Христов Кралев – ЕГН 7303281522 – председател на Съвета на Директорите;
3. Булгарконтрола АД, ЕИК 831635265; София, ул. Парчевич 42 – член на Съвета на Директорите чрез представител Николай Димитров Атанасов, ЕГН 6401186765.

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 цена на придобиване

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 привездането 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 Нетекущи пасиви.

Нетекущите 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

Нетекущите дълготрайните материали активи се състоят от:

<i>Дълготрайни активи</i>	<i>Отчетна стойност</i>	<i>Начислени амортизации</i>	<i>Загуба от обезценка</i>	<i>Балансова стойност</i>
Земи, гори и трайни насаждения	351		0	351
Сгради	381	81	0	300
Машини, съоръжения и оборудване	1317	636	0	681
Транспортни средства	252	90	0	162
Стопански инвентар	19	10	0	9
Разходи за придобиване на ДМА	8		0	8
Обща стойност на ДА:	2 328	817	0	1511

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

Към 31.03.2009 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи, които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 112 х. лв. както следва:

<i>Вид активи</i>	<i>Отчетна стойност, хил.лв</i>	<i>Балансова стойност</i>	<i>остатъчна стойност</i>	<i>Преоценъчен резерв хил.лв</i>
Машини и оборудване	23	0	0	6
Транспортни средства	1	0	0	1
Стопански инвентар	1	0	0	0
Програмни продукти	15	0	0	1
Задбалансови активи	72	0	0	18
Всичко	112	- лв	- лв	26

Към 31.12.2008г., е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка

4. Нетекущи нематериални активи:

<i>Дълготрайни нематериални активи</i>	<i>Отчетна стойност</i>	<i>Нагрупана амортизация</i>	<i>Загуба от обезценка</i>	<i>Балансова стойност</i>
Програмни продукти	16	15		1
Обща стойност на ДА:	16	15	-	1

5. Инвестиции и нетекущи вземания

<i>Инвестициите се състоят от инвестиции в:</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2008</i>
- Момина Крепост АД	585	585
Всичко	585	585

Хидроизомат АД притежава 324714 броя от акциите на Момина крепост АД, представляващи 19,2% от капитала на дружеството.

<i>Нетекущите вземания включват:</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2008</i>
- Вземания от свързани предприятия	0	0
- търговски заеми	0	0
- други нетекущи вземания	75	75
Всичко	75	75

Към 31.03.2009 г. „Хидроизомат” АД има предоставени нетекущи заеми при следните условия:

- Предоставен необезпечен дългосрочен кредит за оборотни средства от 30.11.2008 година на “Хидроизомат-Инженеринг” ЕООД в размер на 45 000 лв, с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 10.5% на годишна база и падеж 29.11.2010г. Остатъкът за погасяване към 31.03.2009 година е 45 000лв.
- Предоставен необезпечен дългосрочен кредит за оборотни средства от 30.12.2008 година на “Хидроизомат-Инженеринг” ЕООД в размер на 29 500 лв, с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 10.5% на годишна база и падеж 29.12.2010г. Остатъкът за погасяване към 31.03.2009 година е 29 500лв.

Инвестиционни имоти

Дружеството отдава под наем част от складовите си помещения, административната сграда, както и незастроени терени за паркоместа, които през 2008 година са прекласифицирани като инвестиционни имоти на обща стойност 117 хил.лв.

<i>Вид на инвестиционния имот</i>	<i>Цена на придобиване хил.лв</i>	<i>дата на прекласифициране</i>	<i>дата на придобиване</i>	<i>Разходи за амортиз.</i>	<i>Стойност към 31.12.</i>
Сграда	41	31.12.2008	02.5.1981	3	38
Сграда	7	31.12.2008	01.9.1935	1	6
Сграда	2	31.12.2008	21.7.2187	1	1
Сграда	43	31.12.2008	17.3.2250	2	41
Сграда	46	31.12.2008	10.10.2654	15	31
Общ сбор:	139			22	117

<i>Инв. №</i>	<i>Инвестиционен имот</i>	<i>Реализирани приходи от наеми хил.лв</i>	<i>Справедлива стойност хил.лв</i>	<i>Извършени разходи за поддръжка и текущ ремонт</i>
300001	Сграда	1	110	- лв
300015	Сграда	9	30	- лв
300017	Сграда	2	13	- лв
300798	Сграда	4	105	- лв
300010	Сграда	10	128	- лв
	Всичко	26	385	- лв

6. Активи по отсрочени данъци

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Активи по отсрочени данъци</u>	13	9

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

<i>година на възникване</i>	<i>Вид данъчен актив</i>	<i>Салдо, лв</i>
2005	Обезценка на вземания	561,32
2006	Обезценка на вземания	119,56
2007	Обезценка вземания	1673,61
2007	Провизия компенсир. отпуски	566,87
2008	Обезценка на вземания	2994,60
2008	провизия компенсир. отпуски	5271,23
2008	Провизии пенсионирани	1962,38

2008	Обезценка на продукция	168,40
	Всичко	13317,97

7. Материални запаси

Материални запаси	Отчетна стойност , х.лв	Загуба от обезценка х.лв	Балансова стойност х.лв
Материали	194		194
Продукция	156		156
Стоки	168		168
Незавършено производство	392		392
Обща стойност:	910		910

Материалите към 31.03.2009 г. включват:

- Основни материали	<u>31.12.2008</u>
- Спомагателни материали	75
- Резервни части и инструменти	8
-Други материали	24
	<u>87</u>
	166

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

Към 31.03.2009г дружеството няма предоставени като обезпечение материални запаси.

Към 31.12.2008г., е направен преглед за обезценка на материалните запаси и на базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

8. Търговски и други текущи вземания

Текущите вземания са както следва:

<u>Търговски и други текущи вземания, в т.ч.</u>	<u>31.03.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
- вземания от свързани предприятия	265	253
- вземания от клиенти и доставчици	295	274
- вземания от предоставени аванси	10	1
- надвнесен ДДС и други данъци		5
- вземания от осигурителни институции		
- други текущи вземания	54	57
- вземания по съдебни спорове		
	<u>624</u>	<u>590</u>

Вземанията от свързани предприятия се състоят

от:

Вземания свързани с продажби

Вземания по предоставени аванси

Разчети за лихви

31.12.2008

180

80

5

265

- **Вземания от свързани предприятия от продажби:**

<u>Свързано лице</u>	<u>Сума, хил.лв</u>
Вратица АД	58
МАРИЦАТЕКС АД	91
НОВОСЕЛСКА ГЪМЗА АД	5
Ритон - П- АД	12
Широкопечатен текстил АД	13
Всичко	180

- **Вземания от свързани предприятия по предоставени аванси:**

Хидроизомат АД има предоставени аванси към Марицатекс АД по фактури 64734/14.04.2005г и ф.№ 65538/09.06.2005г за покупката на земя съгласно предварителен договор за покупко-продажба на недвижим имот от 10.04.2005 година, съгласно който Марицатекс АД следва да продаде на Хидроизомат АД дворно място от 1142 кв.м. намиращо се в Северна индустриална зона гр. Пловдив.

- **Разчети за лихви свързани предприятия:**

Вземанията за лихви от свързани лица се състоят от:

<u>контрагент</u>	<u>година на възникване</u>	<u>Салдо, хил.лв</u>
ИХ Доверие АД	2004	5

Вземанията от клиенти и доставчици се състоят от:

- Вземания от клиенти по продажби
- Вземания по предоставени аванси

<u>31.12.2008</u>
295
10
<u>305</u>

Основните вземания от клиенти са:

<i>Контрагент</i>	<i>Сума, хил.лв</i>
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД	50
Таун Инвест ООД	50
ЕТ Румен Вътков II	44
"Димастрой"ООД	26
Кооперация Панда	25
Сиди Ком ЕООД	23
Нова Деница - М АД	20
Орфейпропърти ООД	18
ВИДИРА ЕТ	12
ЕТ Маряна Стоянова	8
Р.С. Инженеринг ЕООД	8

Вземания по предоставени краткосрочни заеми

- Хидроизомат АД има предоставен необезпечен заем на "Хидроизомат-Инженеринг" ЕООД от 05.10.2007г. в размер на 35 хил.лв и с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 10,5 % на годишна база. Кредитът е с дата на изискуемост 05.10.2009 година и остатък за погасяване към 31.03.2009 година – 1558,58 лв, който във ГФО на Дружеството е класифициран като „Други вземания”.
- Предоставен е краткосрочен необезпечен заем на "Хидроизомат-Инженеринг" ЕООД в размер на 11 500 лв, с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 7.5% и падеж 24.04.2009г., който във ГФО на Дружеството е класифициран като „Други вземания”.

9. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват:

- в каса
- по сметки в банка

<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2008</u>
132	6
25	7
<u>157</u>	<u>13</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 2008 г. и др.

Разходи за бъдещи периоди	31.03.2009	31.12.2008
Нефинансови в т.ч.	18	20
Текущи	17	19
Нетекучи	1	1
Финансови	1	1

11. Регистриран капитал

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 1299 хил.лв, разпределен в 1 299 122 бр акции с номинална стойност 1 лев всяка. Акциите се търгуват свободно на Българската Фондова Борса. Няма изменение в размера и броя на акциите през 2007 г.

Акционерната структура на Дружеството към 31.12.2008 година е както следва:

БУЛСТАТ/ ЕГН	Наименование	Брой акции	Дял
0121683066	ИНДУСТИАЛЕН ХОЛДИНГ – ДОВЕРИЕ АД	590190	45.43%
0121575489	ДОВЕРИЕ – ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	137900	10.61%
0131572114	ДФ КАПМАН МАКС	55743	4.29%
7604153682	ЖЕКО ГЕОРГИЕВ ЖЕКОВ	50621	3.90%

12. Резерви

Резерви, в т.ч.	31.03.2009	31.12.2008
- резерв от последващи оценки на активи и пасиви	578	578
- общи резерви	59	59
- други резерви	568	568
	1205	1205

Общите резерви са формирани като отчисления от печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на Дружеството. Дружеството е формирало фонд резервен в размер на 59 хил.лв, като не е достигнат изискуемия съгласно устава размер.

13. Финансови резултати

<u>Натрупана печалба (загуба) за периода, в т.ч.</u>	<u>31.03.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
- неразпределена печалба	858	646
- непокрита загуба	(273)	(273)
- текуща печалба (загуба) за периода	(129)	212
	456	585

Неразпределената печалба по години е както следва:

2003 година – 41 хил.лв
2005 година – 174 хил.лв
2006 година – 318 хил.лв
2008 година – 212 хил.лв

Дружеството отчита печалба от промяна на счетоводната политика в размер на 58 хил.лв. Печалбата възниква на 31.07.2005 година и представлява отписан преотстъпен данък върху печалбата от 1998 година според действащото тогава законодателство за покупка на дълготрайни активи, съгласно писмо на Министерство на финансите от 2005 година.

Непокритата загуба е в размер на 273 хил.лв и по години на възникване е както следва:

2002 година – 4 хил.лв
2004 година – 269 хил.лв

14. Доход на акция

<u>Доходът от акция е както следва:</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
- среднопретеглен брой акции за периода	1229122	1229122
- доход за периода	-129	212
- доход на акция		0,16

15. Нетекучи задължения

<u>Нетекучи задължения</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
- задължения по финансов лизинг	24	22
	24	22

Дружеството има сключени четири договора за финансово обвързан лизинг:

- Договор от 09.2005 година с Автомотор корпорация АД за финасов лизинг на автомобил – Ситроен Берлинго с рег. № СА 4211 ХХ. Първоначалната стойност на лизинговия договор е 18 хил.лв, настоящата стойност на лизинговите плащания е 2 хил. лв. Последната лизингова вноска следва да се внесе на 05.08.2009 година. Текущата част на задължението е 2 хил.лв.
- Договор от 09.2005 година с Автомотор корпорация АД за финасов лизинг на автомобил – Ситроен Джъмпер с рег. № С 3997 ХХ. Първоначалната стойност на лизинговия договор е 24 хил.лв, настоящата стойност на лизинговите плащания е 7 хил. лв. Падежът на лизинговия договор е на 04.08.2011 година. Текущата част на задължението е 4 хил.лв, а нетекущата – 3 хил. лв.
- Договор от 10.2007 година с Автомотор корпорация АД за финасов лизинг на автомобил – Ситроен Берлинго с рег. № СА 7056 КТ. Първоначалната стойност на лизинговия договор е 25 хил.лв, настоящата стойност на лизинговите плащания е 16 хил. лв. Падежът на лизинговия договор е на 19.08.2012 година. Текущата част на задължението е 3хил.лв, а нетекущата – 13 хил. лв.
- Договор от 06.2007 година с Транслизинг ЕАД за финасов лизинг на машина за транспортиране на замазки Putzmeister модел Mixokret M 730 DNB. Първоначалната стойност на лизинговия договор е 71хил.лв, настоящата стойност на лизинговите плащания е 19 хил. лв. Падежът на лизинговия договор е на 20.06.2010 година. Текущата част на задължението е 12 хил.лв, а нетекущата –7 хил. лв.

16.Пасиви по отсрочени данъци

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
<u>Пасиви по отсрочени данъци</u>	19	12

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

година на възникване	вид данъчен пасив	Сума
2007	Амортизации	12
2008	амортизации	7
Всичко		19

17. Текущи задължения

17.1 Търговски задължения

<u>Краткосрочните задължения се състоят от:</u>	<u>31.03.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Задължения към доставчици от чужбина		
Задължения към доставчици от страната	285	339
Получени аванси	267	159
	552	498

Основните задължения към доставчици са както следва:

<i>Контрагент</i>	<i>Сума, хил.лв</i>
Дермабит България АД	86
ЕСХА България ООД	35
Сика България ЕООД	31
ПОЛИСАН АД	22
Ви Джи Еф Изосистеми ООД	17
ЛИВАС ЕООД	15
ОМИКС ГАЗ ЕООД	15
ЧЕЗ Електро България АД	13
Калиман РТ АД	13

Дружеството отчита задължения по получени аванси към контрагенти в страната в размер на 267 хил.лв. както следва:

<i>Контрагент</i>	<i>Сума, хил.лв</i>
Релинг ЕООД	77
Нюз Аутдор България ООД	42
Маркан ООД	35
Кейбилд ЕАД	30

ТЕХНОРЕСУРС ООД	28
СТИМЕКС ООД	19
ЕТ Маряна Стоянова	15
Р.С. Инженеринг ЕООД	12
"Димастрой" ООД	6
Новоклас ЕООД	1

Авансите, предоставени от Димастрой ООД , Нюз Аутдор България ООД, Техноресурс ООД , Новоклас ЕООД, Маркан ООД и Кейбилд ЕАД са по договори за извършване на хидроизолационен инженеринг. Авансът, предоставен от Стимекс ООД е по предварителен договор за продажба на имот на Дружеството от 05.05.2005 год.

17.2 Задължения към свързани предприятия

Задълженията към свързани предприятия

включват:

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Задължения във връзка с доставени активи и услуги	4	61
Задължения по записани дялови вноски	0	60
Получени краткосрочни заеми	0	0
Задължения за дивиденди		0
	4	121

17.3 Задължения към персонала и социалното осигуряване

Задълженията към персонала и осигурителните предприятия включват:

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Задължения към персонала за възнаграждения	190	118
Задължения към социалното осигуряване	24	13
Задължения за здравно осигуряване	9	2
Провизия осигуровки	11	11
Задължения по допълнително доброволно осигуряване	5	5
	239	148

17.4 Данъчни задължения

Данъчните задължения се състоят от:

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Данък печалба	0	0
Данък върху доходите на физически лица	24	26
Данък добавена стойност	31	0
Данък при източника	0	0
Данък върху разходите	0	0
	55	26

17.5 Задължения към финансови предприятия.

Дружеството има сключен договор за банков заем с Уникредит Булбанк АД в размер на 100 хил.лв., предназначен за оборотни средства. Крайният срок за погасяване на кредита е 30.09.2008 година и съгласно договора, в рамките на този срок дружеството има право многократно да усвоява и погасява изцяло или частично погасените суми по кредита до максимално разрешен му размер. Съгласно договора за кредит за обезпечаване на изпълнението на условията по Договора и срочното издължаване на сумите по кредита, ведно с лихвите, таксите и т.н., Дружеството е учредило в полза на Уникредит Булбанк АД първи по ред особен залог върху тригонална машина тип SM 290 НК на стойност 142 хил.лв за производство на хидроизолационни материали.

"Хидроизомат" АД има сключен договор за кредит -овърдрафт по разплащателна сметка от 13.04.2006год. с Обединена Българска банка АД при лимит от 40 хил.лв. и уговорен годишен лихвен процент 9,75%. Срокът на действие на Договора е до 12.09.2009год., а дължимата сума към 31.12.2008год. е 0хил.лв.

Дружеството има сключен договор за предоставяне на овърдрафт по разплащателна сметка и за издаване на фирмена дебитна карта Visa Electron от 18.09.2007 год. с ТБ Обединена Българска Банка АД. Кредитната линия е с лимит от 35 хил.лв и е отпусната за оборотни и текущи плащания. Полваният разрешен кредит под формата на овърдрафт се олихвява с годишен лихвен процент в размер на 11,95%. Към 31.12.2008 година размерът на усвоената главница е 32 хил.лв.

18. Приходи

<u>Приходи от продажби вътрешен пазар включват</u>	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
1. Продукция	30	135
а. в т.ч. от свързани лица	0	0
2. Стоки	30	35
б. в т.ч. от свързани лица	0	19
3. Услуги	358	92
в. в т.ч. от свързани лица	54	3
4. Приходи от други продажби	76	56
г. в т.ч. от свързани лица	0	1
	494	318

През отчетния период приходите от продажба на хидроизолационни рулонни материали и битумни пасти възлизат на 30 хил. лв.

Приходите от продажба на стоки се състоят от приходи от продажба 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.

Приходите на Дружеството от услуги са в размер на 358 хил.лв както следва:

Вид приход	Приход, хил.лв	отн. дял
СМР Хидроизолации	282	78,77%
Транспортни услуги	0	0,00%
Счетоводни услуги	5	1,40%
СМР Топлоизолации	71	19,83%
Всичко	358	100,00%

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 2008 год. тези приходи възлизат на 76 хил.лв

<u>Приходите от други продажби включват:</u>	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
Приходи от продажба на ДМА	0	0
Приходи от продажба на материални запаси	0	0
Приходи от наеми	70	55
Други приходи	6	1
	76	56

Финансови приходи

През годината са реализирани приходи от операции с финансови активи в размер на 4 хил.лв от продажбата на дяловото участие в размер на 85% от капитала на „Доверие Конулт” ООД. Следката бе осъществена на 24.02.2009г., след решение на Съвета на директорите на дружеството.

19. Себестойност на продажбите

<u>Себестойност на продажбите:</u>	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
Продукция	23	139
Стоки	24	12
Материални запаси		
Услуги	360	21
Дълготрайни материални активи		
Финансови активи	4	29
	411	201

20. Разходи

Корективни суми, свързани с разходи

<u>Корективни суми, свързани с разходи</u>	<u>31.03.2009</u>	<u>31.03.2008</u>
- балансова стойност на продадени активи	28	41
- изменение на запасите от продукция и незавършено производство	126	53
- разходи за придобиване на ДМА по стопански начин		
- други суми с корективен характер	(64)	(15)
	90	79

Разходи за продажби

<u>Разходи за продажби</u>	<u>31.3.2009</u>	<u>31.3.2008</u>
Разходи за заплати	17	5
Обяви и реклами	9	12
наем на площ	5	0
Разходи за социални осигуровки	4	3
Консултантски услуги	4	1
Транспортни разходи	4	14
Амортизация	1	1
Маркетингови услуги	1	0
Услуги от оценители	1	0
Други		14
Всичко	45	50

Административни разходи

Административни разходи	31.3.2009	31.3.2008
Разходи за заплати	53	23
Ел.енергия	15	11
Разходи за социални осигуровки	8	4
Телефони - мобилни	6	9
Амортизация	4	3
Консултантски услуги	3	2
Такса смет	2	6
Абонаменти	1	1
Други разходи	78	72
Всичко	170	131

Финансови разходи

Финансови разходи	31.03.2009	31.03.2008
- разходи за лихви	7	3
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		
- други финансови разходи	1	3
Всичко	48	111

21.Сделки, сключени между дружеството и свързани лица

Свързано лице	реализиран приход, хил.лв	отчетен разход, хил.лв
Ритон П АД	53	29

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:

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 31.12.2008 година Дружеството има сключени банкови заеми на обща стойност 145 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 предварително, 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 риск: 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