



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ХИДРОИЗОМАТ” АД ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009Г.

Акционерното дружество “Хидроизомат” е юридическо лице отделно от акционерите със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Илия Бешков” №8. То има съдебна регистрация съгласно Решение на СГС по фирмено дело № 23429 от 1991 г. и е записано в Търговския регистър под № 112, том 3, стр.140.

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.

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:

Наименование	31.3.2009		31.12.2008	
	бр. акции	дял	бр. акции	дял
"Доверие Индустириален Холдинг" АД ЕИК 121683066	590190	45.43%	590190	45.43%
"Доверие Обединен Холдинг" АД ЕИК 121575489	137900	10.61%	137900	10.61%

Съгласно чл. 20 от устава на дружеството, то се ръководи от Общото събрание и Съвет на директорите и се представлява от Изпълнителен Директор.

Членове на Съвета на Директорите са:

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.

През изминалия период работата на Съвета на директорите бе съобразена с изискванията на устава на дружеството и съгласно правилата за работа в системата на “Доверие – Индустриален Холдинг”. Тя се планираше предварително, като се приемаше шестмесечен план за работа с уточнени въпроси и проблеми за обсъждане.

Съгласно правилника за работа на Съвета, като орган, управляващ дружеството, бяха конкретизирани правата и задълженията на членовете му.

Председателят и останалите членове на съвета подработваха въпросите и проблемите, за които се преценяваше, че трябва да бъдат обсъдени и се вземат съответни решения на заседания на съвета на директорите, както и лично докладваха по отделни въпроси.

Съгласно приетия план за работа, Изпълнителният директор поставяше задачите за подготовка на предстоящите за обсъждане въпроси на съответните звена в дружеството.

Повечето от разгледаните въпроси и взети решения са свързани с усвояване на нови технологии, обезпечението на производството със суровини и материали, организацията на производствения процес, маркетинговата и рекламна дейност, дистрибуторската мрежа, договорна система, реализация на продукцията, подобряване управленческата структура и дейност вътре в дружеството, контрол по изготвянето на счетоводните отчети и произтичащите от тях финансови резултати и анализи, намаляване на разходите, охраната на труда и екологията, заплащането и социалните въпроси, и редица други.

Поради силната конкуренция от страна на вносителите на хидроизолационни материали, през изминалото тримесечие усилията на ръководството бяха насочени главно към развиване на дейностите по извършване на строително-монтажни услуги. В тези направления бележим значителни успехи. Предлагаме на своите клиенти богата гама строителни услуги, като например: изпълнение на всякакви видове хидроизолационни системи, топлизоляционни решения на сгради и съоръжения, изграждане на покривни конструкции, изпълнение на подови пясъчно-циментови замазки, полиуретанови и епоксидни подове. Към края на тримесечието бяха предприети действия по

организирането на групи за шлайфани бетони, гипсокартон, монаж на дограми и сухи подови покрития.

По отношение на продажбите на произведената продукция трудностите ни произтичат главно от високата материална себестойност, проблем, с който на този етап ни е невъзможно да се справим. Основните суровини за производство на хидроизолационни мембрани се доставят от „Лукойл-Нефтохим” АД, които бидейки монополист поддържат изключително високи цени. Така например един тон битум у нас струва от порядъка на 1000лв, докато в Италия е около 200евро, а в Русия 120\$. Това обстоятелство, ни поставя в изключително тежка позиция и неминуемо води до спад в приходите от продажби на продукцията.

През 2009 г., като отчитаме сложните тенденции, неяснотата с цените на основните суровини, усилията на ръководството би трябвало да се насочат към:

- усъвършенстване организацията на производството и реструктуриране на производствената номенклатура;
- подобряване на качеството на произвежданата продукция и насочване към по-горен ценови пазарен сегмент.
- гъвкавост в ценовата политика;
- разширяване значително делът на строителните услуги чрез комплексно реализиране на обекти;
- по-ефективно използване на наличната територия, сграден фонд и трудови ресурси за реализиране на нови производства.

Основни рискове, пред които е изправено дружеството

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 вноса 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.

Сделки със свързани лица

<i>Свързано лице</i>	<i>реализиран приход, хил.лв</i>	<i>отчетен разход, хил.лв</i>
Ритон П АД	53	29

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

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

/д-р инж. Жеко Жеков/