

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	3
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	30
4. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ – ВАРИАНТ	32
5. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ – ВАРИАНТ	35
6. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ – ВАРИАНТ	35
7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ - ВАРИАНТ	36
5. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	36
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	36
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	37
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	38
9. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ	38
10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	38
11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ	39
12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	40
13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ	41
14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ	42
15. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА	42
16. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	42
17. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	43
18. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	44
19. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	47
20. РЕПУТАЦИЯ	48
21. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	49
22. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	49
23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	51
24. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	53
25. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ	56
26. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	58
27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ	58
28. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	58
29. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	58
30. ЗДРАВНО ОСИГУРИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ	59
31. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ	59
32. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ	59
33. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	60
34. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	60
35. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ	61
36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	62
37. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	64
38. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	64
39. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	65
40. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	65
41. ПРОВИЗИИ	65
42. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	65
43. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	66

44. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	69
45. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО	77
46. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	77
47. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	78

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Хидроизомат АД е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №23429 от 1996 г. и е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Илия Бешков №8

Хидроизомат АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

1.1. Собственост и управление

Към 30.06.2009 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Акционерен капитал (BGN'000)	1299	1299	1299
Брой акции (номинал 1 лев)	1299	1299	1299
Общ брой на регистрираните акционери	370	384	379
в т.ч. юридически лица	36	44	36
физически лица	334	340	343
Брой акции, притежавани от юридически лица	1071231	1090787	1068204
% на участие на юридически лица	82465.82%	83971.29%	82232.79%
Брой акции, притежавани от физическите лица	227891	208335	230918
% на участие на физически лица	17543.57%	16038.11%	17776.60%

Акционери, притежаващи акции над 5%	Брой акции	% от капитала
		0.00%
ДОВЕРИЕ - ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	137900	10615.86%
ИНДУСТИАЛЕН ХОЛДИНГ - ДОВЕРИЕ АД	590190	45434.18%

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Съвет на директорите

Членове на Съвет на директорите към 30.06.2009 г. са :

Иван Кралев - председател на НС

Булгарконтрола АД - заместник-председател

Жеко Жеков - член

Дружеството се представлява от Иван Кралев.

Към 30.06.2009 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 65 (31.12.2008г.: 63).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на ХИДРОИЗОМАТ АД 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.

1.3. Структура на дружеството

ХИДРОИЗОМАТ АД е холдингово акционерно дружество. Участията в дъщерни дружества са представени в Приложение №8.

Дружеството няма регистрирани клонове и/или представителства в страната или чужбина.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2008-2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	30.6.2009	2008	2007*
БВП в млн. Лева	13 961	66 728	56 520
Реален растеж на БВП	-3.50%	6.00%	6.20%
Инфлация в края на годината	3.90%	7.80%	12.50%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.46450	1.33392	1.41982
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.38378	1.38731	1.33122
Основен лихвен процент в края на годината	3.11%	5.12%	3.93%
Безработица (в края на годината)	7.10%	6.30%	6.90%

* Данните за 2009 г. са към 30.06.2009 г.
Източник: НСИ, БНБ

1.5. Ефекти от финансовата криза и предприети мерки за намаляване на влиянието ѝ

Във връзка със започналата през 2008 година световна финансова криза и икономическата стагнация в страната ръководството извърши анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството. В резултат на направения анализ ръководството допуска възможности за:

- спад на продажбите на вътрешен пазар и на пазарите на бившите съветски републики;
- активизиране на конкурентите на дружеството, включително вероятност за провеждане на агресивна маркетингова и ценова политика;
- удължаване на срока за събиране и възникване на трудности при събиране на вземанията от клиенти.

За предотвратяване на негативните последици от горепосочените рискове, дружеството има готовност за промени в търговската и ценова политика по пазари, както и реализиране на допълнителни промоционални и маркетингови активности по продукти.

При значителен, необичаен за досегашната дейност спад в поръчките и продажбите, дружеството има готовност за работа при намалено натоварване на производствените мощности, без това да доведе до съществено увеличение на себестойността на произвежданата продукция.

Като допълнителни ефекти от задълбочаване на финансовата криза през 2009 година са възможни:

- снижение на цените на някои от използваните суровини и материали;
- замразяване на ръста на работната заплата и ограничаване на възможностите за привличане на висококвалифицирани кадри от пазара на труда;
- снижаване на нивото на транспортните разходи.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за съставяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на ХИДРОИЗОМАТ АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2008 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са уместни за неговата дейност. От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти. Такива са МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* (в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2007 г.) и съответстващите изменения в МСС 1 *Представяне на финансовите отчети - Оповестявания на капитала* (в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2007 г.) и КРМСФО 10 *Междинни финансови отчети и отчитане на обезценка* (в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2007).

Към края на отчетния период са издадени, но не са все още в сила:

- МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.);
- МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.);
- КРМСФО 11 Операции с групови и обратно изкупени акции (в сила за годишни периоди от 01.03.2007 г.);
- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.);

- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г.);
- КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.);
- КРМСФО 15 Договори за строителство и недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.);
- КРМСФО 16 Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г.);
- КРМСФО 17 Разпределение на непаричните активи на собственици (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.);

Промените в МСФО 3 и МСС 27 и тълкуванията не са адаптирани за по-ранно приложение от дружеството. Ръководството на дружеството предвижда, че промените в посочените стандарти и тълкувания не биха имали съществен ефект в бъдеще върху неговите финансови отчети освен евентуално разширяване на оповестяванията.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.

2.1.1. Действащо предприятие

Годишният финансов отчет е изготвен на принципа “действащо предприятие”, на база текущо начисляване при спазване възприетите методи на счетоводно отчитане,

непроменени през целия отчетен период. Към края на отчетния период няма решение за реструктуриране на дружеството.

2.2. Консолидиран финансов отчет

Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет към 30.06.2009г..

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за края на текущия период, края на предходния период и началото на най – ранния сравним период.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември 20XXг. те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се

включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като “финансови приходи/разходи”.

2.6. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените активи или услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки.

Приходи от дивиденди се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Приходите от лихви от използването от други лица на лихвоносни активи на дружеството се признават по метода на ефективната лихва. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления за периода на очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-къс период, до балансовата стойност на финансовия актив или на финансовия пасив. Изчисляването включва всички такси и други възнаграждения, платени или получени от контрагентите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии и отбивки.

Приходите от такси по обслужване на предоставени кредити се признават на приход с предоставянето на услугите.

2.7. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите разходи се състоят от лихвени разходи по заеми и финансов лизинг, такси по облигационни заеми, банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството класифицира като инвестиции в дъщерни предприятия притежаваните от него акции и дялове в други дружества, над които упражнява контрол. Приема се, че е налице контрол, когато дружеството:

притежава пряко или косвено чрез дъщерни предприятия, повече от половината от правата на глас в дадено предприятие;

притежава половината или по-малко от половината права на глас в предприятие и :

- притежава власт над повече от половината права на глас по силата на споразумение с други инвеститори;
- притежава властта да управлява финансовата и оперативната политика на предприятието по силата на устав или споразумение;
- притежава властта да назначава или освобождава мнозинството от членовете на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган; или
- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседания на Съвета на директорите или еквивалентен ръководен орган и контролът над предприятието е чрез този съвет или орган.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни дружества се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Акциите на повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и се определи нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход към “други доходи и загуби”.

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката).

Инвестициите в дъщерни дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.9. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в акции и дялове от капиталите на дружества, в които ХИДРОИЗОМАТ АД има значително влияние се класифицират като инвестиции в асоциирани предприятия.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Приема се, че значително влияние е налице, когато дружеството притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 % или повече от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен когато съществуват доказателства за противното.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в асоциирани дружества, се представят във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена със загубите от обезценки. Аналогично и тези капиталови инструменти в повечето случаи не се търгуват на фондови борси или продажбите на акции на фондови пазари са минимални по размер, което обстоятелство затруднява надеждното определяне на справедливите им стойности на база на алтернативни оценъчни методи. Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия подлежат на преглед за обезценка към края на всеки отчетен период. При установяване на условия за обезценка и определяне на нейния размер, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход.

При покупка и продажба на инвестиции в асоциирани дружества се прилага “дата на търгуване” (дата на сключване на сделката). Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато настъпят правните основания за това.

2.10. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по справедлива стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Придобит от дружеството материален актив се признава в групата на имоти, машини и оборудване, когато се очаква той да бъде използван в дейността на дружеството (за отдаване под наем, за предоставянето на други услуги или за административни цели) за период по-дълъг от една година.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването е моделът на цената на придобиване по МСС 16, т.е. имотите, машините, съоръженията и оборудването са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, от първо число на месеца следващ датата на въвеждане. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 80 г.;
- машини, съоръжения и оборудване – от 3 до 20 г.;
- компютри – 2 г.;
- транспортни средства – 5 г.;
- стопански инвентар – 2 – 8 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за

всеобхватния доход. Частта от “преоценъчния резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към “неразпределена печалба”.

2.11. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за ползване на програмни продукти.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2-3 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход .

2.12. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход.

Трансфери от и към групата “инвестиционните имоти” се прави, когато има промяна в употребата на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по

справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се третира и представя като компонент “преоценъчен резерв” на собствения капитал.

2.13. Нетекущи активи, държани за продажба

Непосредствено преди първоначалната класификация на актива (или групата за извеждане от употреба) като държан за продажба, балансовите суми на актива (или на всички активи и пасиви на групата) следва да бъдат оценени в съответствие с приложимите МСФО. При първоначалната класификация като държан за продажба, нетекущите активи или групи за извеждане от употреба се признават по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Загубите от обезценка при първоначалното признаване като държани за продажба се отчитат в отчета за всеобхватния доход, дори и за активи, оценени по справедлива стойност, каквито са печалбите и загубите при последваща преоценка.

От датата на класифицирането на даден актив/група материални дълготрайни активи в тази група се спира неговата (тяхната) амортизация.

От датата, на която критериите за класификация на актива/групата нетни активи като държани за продажба вече не се удовлетворяват, се преустановява класифицирането му (им) като актив (и) държан(и) за продажба и същият (те се оценява(т) по по-ниската от неговата (тяхната) балансова стойност преди активът(ите) да е (са) бил (били) класифициран(и) като държан(и) за продажба, коригирана с амортизации и/или преоценки, които биха били признати, ако активът(ите) не е (са) бил (били) признат(и) като държан(и) за продажба, и неговата (тяхната) възстановима стойност.

2.14. Инвестиции държани до падеж

Когато дружеството има изразено позитивно намерение и способност да задържи дългови ценни книжа до матуритет, тогава инвестициите се класифицират като държани до падеж. Държаните до падеж инвестиции се отчитат по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент, намалени със загубите от обезценка.

2.15. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е пряк труд, формиран въз основа на трудови норми.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.15. Лихвоносни активи

Всички лихвоносни активи (заеми) и други предоставени финансови ресурси са представени първоначално по номинална сума, която се приема за справедлива стойност на даденото (парични средства) по сделката. След първоначалното признаване, лихвоносните активи и други предоставени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други доходи. Лихвеният доход от предоставени заеми се признава през периода на амортизация и се представя в отчета за доходи в групата на “приходите”. Доходите от други лихвоносни активи и всички загуби от обезценки, свързани с лихвоносни активи, се признават в отчета за всеобхватния доход в “други доходи / (загуби) от дейността”.

2.16. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на

обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив. Ако към края на отчетния период няма споразумение за разсрочване на вземанията с настъпил вече падеж, те се класифицират като просрочени. Просрочените вземания се обезценяват на 50% след 360 дни от датата на падежа и на 100% след изтичане на следващите 360 дни. (Приложение ...).

2.17. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- постъпленията от лихви и такси по предоставени заеми се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните потоци, свързани с предоставени кредити (главници), се включват като парични потоци използвани за инвестиционна дейност;
- постъпленията от дивиденди от дъщерни дружества се включват в паричните потоци от оперативна дейност;
- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като “други постъпления (плащания)”, нетно към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.18. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е

изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като “финансови разходи”, нетно, през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.19. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Когато задълженията към доставчици са разсрочени извън нормалните кредитни срокове, те се отчитат по сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение, а разликата между сегашната стойност и общата сума на плащанията се отчита като финансов разход (лихва).

2.20. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг.

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

2.21. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 20XX г., е както следва:

- за периода 01.01.2009 г. – 30.06.2009 г.

30.50% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 55:45) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ГВРС” в размер на 0.1%, както и осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, фонд “ГВРС”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към края на всеки отчетен период дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

2.22. Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че

погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване, стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход, където е представена и самата провизия.

2.23. Акционерен капитал и резерви

ХИДРОИЗОМАТ АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв **“фонд Резервен”**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, по решение на общото събрание;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставените им предимства за акциите;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Обратно изкупените собствени акции са тези акции придобити от дружеството по решение на Общото събрание на акционерите с цел продажба или намаляване на капитала по реда на ТЗ . Те са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност (цена на придобиване) като с брутната им цена е намален

собственият капитал на дружеството. Приравнени случаи на обратно изкупени собствени акции са притежаваните от дъщерни дружества акции на дружеството майка. Печалбите или загубите от продажбата на обратно изкупени собствени акции се представят директно в собствения капитал на дружеството към компонента “Неразпределена печалба”.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към “натрупани печалби”, когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството.

2.24. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10% (2008 г. : 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към края на отчетния период, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда към края на всеки отчетен период и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а

пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 30.06.2009 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2008 г.: 10%).

2.25. Нетна печалба на акция

Нетната печалба на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.26. Финансови инструменти

2.26.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:

- “финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата”;
- “кредити и вземания”, включително паричните средства и еквиваленти;
- “финансови активи на разположение и за продажба”.

Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези

активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби са такива, които се държат от дружеството за търгуване или изрично им е определено такова предназначение.

Един финансов актив се класифицира в групата за търгуване, ако той е: а) бил придобит по принцип с цел търгуване в краткосрочен план; б) част от идентифицируем портфейл от финансови инструменти, които дружеството управлява заедно и подходът за него е насочен към краткосрочно генериране на печалби; или в) дериватив, който не е определен и не е ефективен като хеджиращ инструмент.

Финансовите активи на дружеството, отчитани по справедлива стойност, включват притежавани компесаторни инструменти.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по техните справедливи стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за доходите към “други приходи / (загуби) от дейността”.

Нетният доход от тези активи съдържа и дивидента или лихвата, получени от тях.

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се класифицират като текущи активи.

Кредити и вземания

Вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните за дружеството активи в тази група са : вземания по предоставени заеми и търговски вземания. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от

контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход е към “приходи”.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно дружеството държи некотиран или ограничено котиран на борса акции в други дружества, придобити с инвестиционна цел от него, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези инвестиции в капиталови инструменти на дружества от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи.

Справедлива стойност на акциите на дружества, чиито книжа са борсово котиран, се определя чрез прилагане на усреднена борсова цена “купува” от последния месец към края на отчетния период. Възникналите печалби и загуби от оценка по справедлива стойност се признават директно в собствения капитал, с изключение на загубите от обезценка, до момента на отписване на финансовия актив, когато натрупаните печалби или загуби, признати преди това в собствения капитал, се признават в отчета за всеобхватния доход.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

На края на всеки отчетния период дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.26.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени, предоговаряни и под условие за предсрочно изплащане.

2.27. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на дружеството, който отразява произвеждането на определен продукт/стока или услуга (бизнес сегмент) или произвеждането на определен продукт/стока или услуга в/за дадена икономическа област (географски сегмент), и който е носител на рискове и ползи, различни от тези на другите сегменти. Първичният критерий и формат за сегментно отчитане на дружеството е базиран на бизнес сегментите, които са определени на основата на управленската и вътрешно-отчетната му структура.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни активи, които се очаква да бъдат използвани/държани през повече от един период.

Географски сегменти

Географските сегменти са обособени, съобразно местоположението на основните пазари и клиенти на дружеството. Те включват: Европа, България и други страни.

Дружеството оповестява допълнителна информация за всеки географски сегмент, чийто приходи от продажби, обща балансова стойност на активите и общите разходи през периода, понесени за придобиване на активи са 10 % или повече от съответните общи стойностни показатели.

2.28. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.28.1. Обезценка на инвестиции в акции и дялове в дъщерни и асоциирани предприятия

Дългосрочните инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се оценяват по себестойност, защото не съществуват достатъчно надеждни източници за определянето на техните справедливи стойности.

На края на всеки отчетен период ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества:

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество, чиито нетни активи, не са достатъчни за покриване на задълженията им. Размерът на обезценката в този случай да е до 100% от балансовата стойност на инвестициите, след приспадане на сумата, за която има безусловно доказателство за обратно възстановяване;
- цени на Българска фондова борса за продажба на акции;
- превишение на балансовата стойност на инвестицията над дела в нетните активи на дъщерното или асоциирано дружество. В случаите, когато съответното дружество прилага метод “цена на придобиване” за последващо отчитане на дълготрайните материални активи, нетните активи се преизчисляват като се отчита ефектът от преоценка на дълготрайните материални активи по справедлива стойност, която се определя от лицензиран оценител. (Приложения № 2.7 и 2.8)

2.28.2. Обезценка на финансови активи на разположение и за продажба

Към края на всеки отчетен период дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи от групата на “финансови активи на разположение и за продажба” има белези за обезценка.

Ръководството е приело като индикатори за обезценка на инвестициите – малцинствени участия :

- решение за обявяване на процедура по ликвидация на съответното дружество;
- намаление на цените на Българска фондова борса за продажба на акции;
- трайна тенденция за натрупване на загуби, респ. спад в нетните активи на дружеството, в което е инвестирано.

2.28.3. Преоценки на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансовите активи по справедлива стойност през печалби и загуби се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по стойности, определени чрез цени на борсата. Всеки резултат от преоценката, печалби или загуба, се отчита в отчета за всеобхватния доход, към “други доходи и загуби”.

2.28.4. Преоценени стойности на имоти, машини и оборудване

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и оборудването до тяхната справедлива стойност да се извършва на 3-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преоценки са извършени към 31.12.2001г., 31.12.2004г. и към 31.12.2007г.

При тези преоценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход” чрез „Метод на пазарните аналози” - за сградите и неспециализираното оборудване, за които има реален пазар, пазарни аналози и база за сравнимост се приема пазарната им стойност по сравнителен метод;
- „Подход, базиран на разходите (активите)” чрез „Метод на амортизирана възстановителна стойност” - за специализираните машини, съоръжения и оборудване, за които липсва реален пазар, за справедлива стойност се приема тяхната амортизирана възстановителна стойност с хипотеза за използването им в технологично - обвързан процес (подход на база разходи /активи – метод на амортизирана възстановителна стойност).

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, намерение за продажба на конкретни активи, извършени ремонти, перспективи за използване на активите, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносителите на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

Към 31.12.2007 г. дружеството е направило преоценка на сградите, машините и оборудването на базата на професионална оценка, която е извършена от независим лицензиран оценител. (Приложения № 6)

2.28.5. Обезценка на имоти, машини и оборудване

Към края на всеки отчетния период ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на сградите, машините, оборудването и транспортните средства.

Към 30.06.2009г., ръководството е направило преглед за обезценка и е преценило, че не са на лице условия за обезценка.

Към 30.06.2009г. е извършен аналогичен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, въз основа на който ръководството е преценило, че не са били на лице условия за обезценка.

2.28.6. Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година.

Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

При оценката на събираемостта на вземанията ръководството прилага следните критерии:

- за вземанията от дъщерни предприятия – ръководството прави анализ на цялата експозиция от всяко дъщерно дружество с оглед преценка на реалната възможност за събирането им. При наличие на несигурност относно събираемостта на вземанията се прави преценка каква част от тях е обезпечена (залог, ипотека) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо реализиране на обезпечението). Вземанията или част от тях, за които ръководството установява, че съществува достатъчно висока несигурност за събирането им се обезценяват на 100 %;
- за вземанията от други контрагенти – просрочените вземания над 360 дни се третираат като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че е налице висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на вземанията, за които е преценено, че е необходимо да се направи обезценка, се коригира чрез използването на корективна сметка, в която се натрупват всички обезценки. Загубите от обезценка и последващото им възстановяване се признават в отчета за всеобхватния доход към “други доходи / (загуби) от дейността”.

2.28.7. Нормален капацитет

Съветът на Директорите утвърждава за финансовата 2009 година нормален производствен капацитет за месеците от април до октомври в размер на 121 450 кг битумна маса, а за месеците от ноември до март - 50123 кг битумна маса. В случаите на по-нисък обем на производство спрямо нормалния производствен капацитет, частта от постоянните общопроизводствени разходи, която превишава нормативно заложените, да се отчита като разход за периода.

2.28.8. Актюерски изчисления

Взимайки предвид размера и съществеността на задълженията, сравнен с цената на актюерския труд, изчисленията са направени от дружеството.

2.28.9. Провизии за съдебни дела

По откритите заведени съдебни дела срещу дружеството ръководството е преценило, съвместно с адвокатите му, че на настоящия етап вероятността и рисковете за негативен изход от тях е все още под 50 %, поради което не е призната провизия за задължения по дела в отчета за финансовото състояние към 31.12.2008 г.

3. ПРИХОДИ

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на продукция	104	418	1072
Приходи от продажба на стоки	165	146	473
Приходи от продажба на услуги	800	302	1280
Приходи от лихви и такси по предоставени заеми			
Получени дивиденди от дъщерни предприятия			
Приходи от продажба на инвестиции			
Приходи от наеми	120	101	197
Други приходи от продажби	18	12	71
Общо	1207	979	3093

Приходите от лихви и такси са от предоставени дългосрочни и краткосрочни заеми на дружества от групата на ХИДРОИЗОМАТ АД. Условието на предоставените заеми са представени в Приложения № 16 и 16а.

Приходите от продажба на инвестиции. са от продадени акции от капитала на Момина Крепост АД и ОЗОФ Доверие АД. (Приложение № 7).

Приходите от наеми към 30 юни 2008 и 2009 г. са от предоставени офис площи и складове.

<i>Приходи от продажби по пазари</i>	<i>30.06.2009</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.06.2008</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2008</i> <i>BGN '000</i>
Износ			
Вътрешен пазар	1207	979	3093
Общо	1207	979	3093

<i>Приходи от продажби по видове – вътрешен пазар</i>	<i>30.06.2009</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.06.2008</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2008</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от продажба на продукция	104	418	1072
Приходи от продажба на стоки	165	146	473
Приходи от СМР по обекти	709	292	1224
Приходи от транспортни услуги	4	2	6
Приходи от счетоводни услуги	8	8	16
Приходи от топлоизолации	79	0	34
Други	138	113	268
Общо	1207	979	3093

4. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

	Продажба на продукцията и стоки			Полагане на хидроизолации и топлоизолации			Общо за дружеството		
	30.6.2009 BGN'000	30.6.2008 BGN'000	31.12.2008 BGN'000	30.6.2009 BGN'000	30.6.2008 BGN'000	31.12.2008 BGN'000	30.6.2009 BGN'000	30.6.2008 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Приход на сегмента	269	564	1545	788	302	1280	1057	866	2825
Себестойност на сегмента	-207	-519	-1325	-811	-228	-1214	-1018	-747	-2539
Резултат на сегмента	62	45	220	-23	74	66	39	119	286
Неразпределени оперативни доходи от дейността							150	113	268
Неразпределени оперативни разходи от дейността							-423	-330	-933
Печалба от оперативната дейност							-234	-98	-379
Финансови приходи/(разходи), нетно							-2	338	597
Печалба преди данъци върху печалбата							-236		-3
Разход за данъци върху печалбата							0	240	215
Нетна печалба за годината	62	45	220	-23	74	66	-236	240	212

	Продажба на продукция и стоки			Полагане на хидроизолации и топлоизолации			Общо за дружеството		
	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Имоти, машини, оборудване	724	666	158	105	114	94	829	780	252
Материални запаси	260	711	407	662	323	162	922	1034	569
Търговски вземания	45	97	150	155	233	322	200	330	472
Други активи	0	8	5	0	316	432	0	324	437
Активи на сегмента	1029	1482	720	922	986	1010	1951	2468	1730
Неразпределени активи							2039	1803	2246
Общо активи							3990	4271	3976

	Продажба на продукция и стоки			Полагане на хидроизолации и топлоизолации			Общо за дружеството		
	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009	30.6.2008	31.12.2008
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Задължения към персонала	6	11	19	111	3	7	117	14	26
Задължения към социално осигуряване	1	5	9	21	2	3	22	7	12
Търговски задължения	104	164	190	266	68	255	370	232	445

Финансови задължения							0	0	0
Други задължения							0	0	0
Пасиви на сегмента	111	180	218	398	73	265	509	253	483
Неразпределени пасиви							629	901	395
Общо пасиви							1138	1154	878

Основните географски сегменти, определени според местонахождението на клиентите на дружеството са: Европа, България и други страни.

Разпределението по географски сегменти на приходите от продажби е както следва:

	Приходи от продажби по географски пазари		
	30.6.2009 BGN'000	30.6.2008 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Европа	0	0	0
България	1207	979	3093
Други страни	0	0	0
Общо	1207	979	3093

Балансовата стойност на активите, както и придобитите имоти, машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи са концентрирани изключително на територията на България, поради което дружеството не оповестява допълнителна информация по географски сегменти за тях.

5. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Разходи за материали	201	401	1583
Разходи за външни услуги	67	34	172
Разходи за амортизация	165	14	64
Разходи за заплати	311	65	316
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	31	14	47
Други разходи	13	1	58
Отчетна стойност на продадените стоки	124	173	394
Увеличение/(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	142	49	-134
	1054	751	2500

6. РАЗХОДИ ЗА ПРОДАЖБИ

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Разходи за материали	2	28	5
Разходи за външни услуги	37	26	59
Разходи за амортизация	3	10	7
Разходи за заплати	36	30	68
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	8	6	13
Други разходи	9	2	62
	95	102	214

Разходите за външни услуги основно включват:

Реклама - 18 х.лв., Консултантски услуги – 9 х. лв., Маркетингови услуги – 1 х. лв.; (2008 г.: Счетоводни и одиторски услуги 2х.лв., Консултантски услуги – 8х.лв., Реклами – 39х.лв., Маркетингови услуги – 3х. лв.,)

7. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ - ВАРИАНТ

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Разходи за материали	18	81	94
Разходи за външни услуги	24	42	88
Разходи за амортизация	8	15	14
Разходи за заплати	99	68	190
Разходи за социални осигуровки и други социални разходи	16	13	30
Други разходи	127	5	345
	292	224	761

Разходите за външни услуги основно включват:

Консултантски услуги – 3 х.лв., Абонаменти – 2 х.лв., Оценители – 1 х.лв., Телефония – 13 х.лв., Семинари – 1 х.лв., Медицински услуги – 1 х.лв.; (2007 г. Наеми – 183 х. лв., Абонаментно поддържане – 158 х.лв., Охрана - 116 х. лв., Данък недвижими имоти и такса смет – 55 х.лв., Телефония – 51 х. лв.).

5. ДРУГИ ДОХОДИ /(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>Другите доходи и загуби от дейността</i>	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
<i>включват:</i>	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Общо	0	0	0

Обезценка на нетекущи материални активи

Към 30.06.2009 г. ръководството на дружеството е направило преглед за наличие на условия за обезценка на нетекущите материални активи, в резултат на което не са били установени условия за обезценки.

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

<i>Разходите за материали</i>	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
<i>включват:</i>	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Основни материали	422	495	1914
Резервни части и технически материали	3	7	11
Топлоенергия			
Електроенергия	72	70	151
Горива и смазочни материали	20	35	81

Брак на материали			
Вода	1	1	3
Други	4		
Общо	522	608	2160

<i>Разходите за основни материали</i> включват:	<i>30.06.2009</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.06.2008</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2008</i> <i>BGN '000</i>
Субстанции		337	1015
Опаковъчни материали	1	1	4
Алуминиево и ПВЦ фолио, флакони, туби			
Канцеларски материали	1	3	6
Строителни материали	417	147	869
Други	3	7	20
Общо	422	495	1914

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	<i>30.06.2009</i> <i>BGN '000</i>	<i>30.06.2008</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.12.2008</i> <i>BGN '000</i>
Телефони и др. подобни	13	21	43
Юридически услуги			3
Консултантски услуги	12	6	28
Реклама и маркетинг	19	21	46
Абонамент	2	3	7
Поддръжка и ремонт на МПС		2	2
Поддръжка и ремонт на сгради	3	1	9
Застраховки	4	3	8
Транспортни разходи	2	3	5
Наеми	10	4	9
Такса смет	4		
Данък сгради	1		
други такси	2		
Сметоизвозване	2		
Семинари	1	4	4
Строителни услуги	61	12	138
Одит		9	9
Комисионни			1
Други	3	13	54
Общо	139	102	366

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Възнаграждения по трудов договор	437	144	540
Възнаграждения на Управителен съвет	17	13	24
Възнаграждения на Надзорен съвет			
Начисления за неизползван платен отпуск	1	6	10
Социални осигуровки	55	33	90
Социални надбавки			
Провизии за доходи при придобиване право на пенсия			
Общо	510	196	664

9. ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

Обезценките на активи включват:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Обезценка на инвестиции			
Обезценка на материални запаси			2
Обезценка на вземания			30
Възстановена обезценка на вземания			
(Възстановена)/начислена обезценка на вземания, нетно	0	0	30
Обезценка на дълготрайни активи			
Възстановена обезценка на дълготрайни активи			
(Възстановена)/начислена обезценка на дълготрайни активи, нетно	0	0	0
Други обезценки			
Общо	0	0	32

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Представителни разходи	1		6
Присъдени суми по съдебни дела			
Командировки			

Отписани вземания			18
Дарения			
Непризнат данъчен кредит по ДДС			
Плащания към бюджета			
Брак и липси на готова продукция			
Р-ди. за данъчно преобразуване	1		19
Р-ди без счетоводен документ	1	4	8
Признати квартирни в страната			2
Брак на дълготрайни активи			
Обучение			
Корекция на СПЦ			7
Признат брак на МЗ			78
Брак на незавършено производство			
Обезценка на вземания			30
Липса на активи	12		2
Обезценка на МЗ			2
Преокачествяване на продукция			2
Брак на междинна продукция			
Ношувки	1	1	7
Признати дневни в страната	3	2	6
Брак и липси на стоки			
Глоби и неустойки към доставчици		1	1
Здравно осигурителни резерви			
Други	1		94
Общо	20	8	282

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Финансови приходи			
Лихви по специални договори			
Продажба дружеств. дял		5	5
Положителни курсови разлики	4		
Дивидент в акции /увел.капитал			271
Лихви забавени плащания	4		
Приходи от дялово участие			
Приходи от лихви по предоставени заеми	5	12	17
Приходи от инвестиции в ценни книжа		346	352
Общо:	13	363	645

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Финансови разходи			
Разходи за лихви по получени заеми	4	7	17
Банкови такси по заеми и гаранции	3	2	5
Нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута			
ФИН.РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ			1
Разходи по инвестиции в ценни книжа			
Комисионни инвестиционни посредници		2	2
Лихви по заеми ФЛ		3	4
Лихви по лизингови договори	4	4	7
Дебитни лихви банкови сметки	4	2	3
Лихви заеми със свързани лица		5	9
Такси и комисионни по заеми			
Общо	15	25	48

12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на икономията на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 30 юни са:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Отчет за всеобхватния доход			
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация		-	-
Преоценъчен резерв, включен за облагане в ГДД		-	-
Данъчна загуба за годината	0	0	0
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината – 10% (20XX г.: XX%)		-	-
Отсрочени данъци върху печалбата свързани с: възникване и обратно проявление на временни разлики			3
признаване на отсрочен данъчен актив за данъчни загуби промяна в данъчната ставка – 2007 (2006 г.: 5%)		-	-
Общо разход /(икономия) от данъци върху печалбата, отчетена в отчета за всеобхватния доход	0	0	3
Отчет за промените в собствения капитал			
Отсрочени данъци върху печалбата			
Свързани с увеличения/намаления на преоценъчния резерв			
Свързани с намаление на данъчната ставка – 2007 (2006 г.: 5%)			
Общо изменения на отсрочени данъци, отчетени директно в собствения капитал	0	0	0

**Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата
 определен спрямо счетоводния резултат**

Счетоводна печалба за годината	215
Данъци върху печалбата – 2009г.: 10% (2008 г.: 10%)	22
От непризнати суми по данъчна декларация :	
<i>свързани с увеличения - 2009г.: xxx х.лв. (2008 г.:342 х.лв.)</i>	34
<i>свързани с намаления – 2009г.: xxx х.лв. (2008 г.:557 х.лв.)</i>	-56
Промяна в данъчната ставка – 2007 (2006 г.: 15 %)	-
Намаление на данъчна загуба от обложен преоценъчен резерв 2009г. - няма (2009 г. - няма)	
Признат актив по отсрочени данъци за данъчни загуби от предходни периоди	
Неизползвана данъчна загуба	3
Общо разходи/ (икономия) от данъци върху печалбата, отчетени в отчета за всеобхватния доход	3
	0
	0
	3

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ, АСОЦИИРАНИ И ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 юни 2009г. *инвестициите в дъщерните дружества* са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

<i>Дъщерно дружество</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>
Момина крепост АД		19.00%	314	19.00%	585	0.00%
ОЗОФ Доверие АД			5	0.16%	0	0.00%
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД			5	100.00%	0	0.00%
Доверие-Консулт ООД			4	85.00%	0	0.00%
	0		328		585	

За инвестициите в дъщерни дружества не могат да се определят справедливи стойности, доколкото от една страна повечето дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси или продажбите са силно ограничени, а от друга, поради реструктуриране на групата, което обстоятелство създава практически затруднения за прилагането на алтернативни оценъчни методи за надеждно определяне на справедливата им стойност.

Към 30 юни 2009г. *инвестициите в асоциирани дружества* са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, намалена с направените обезценки.

<i>Асоциирано дружество</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>
Дермабит България АД			76	20.00%		
	0		76		0	

<i>Дружество</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>	<i>% на уччание</i>
Момина крепост АД	585	19.20%	0	0.00%	585	19.20%
	585		0		585	

14. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО НАСТЪПВАНЕ НА ПАДЕЖ

Към 30 юни 2009г. дружеството няма финансови активи държани до настъпване на падеж.

15. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ И ЗА ПРОДАЖБА

Към 30 юни 2009г. дружеството няма инвестиции на разположение за продажба.

16. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 юни *нетекущите вземанията от свързани предприятия* включват:

<i>Вид на вземането</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
Вземания по предоставени дългосрочни заеми			23
Вземания по дивиденди			
Търговски вземания			
	0	23	0

Към 30.06.2008 г. вземанията от свързани предприятия по предоставени дългосрочни заеми

Дружество	Цел на предоставения заем	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема към 30.06.2008 BGN'000	в т.ч. Нетекуща част BGN'000	Текуща част, в т.ч. лихви и такси BGN'000
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД	оборотни средства	35	05.10.2009	10.50%	23	23	1
					23	23	1

17. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Към 30 юни другите нетекущи вземанията включват:

Вид на вземането	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Вземания по предоставени дългосрочни заеми	75		75
Разходи за бъдещи периоди			1
Търговски вземания			
		75	0
		75	76

Към 31.12.2008 г. вземанията от свързани предприятия по предоставени дългосрочни заеми

Дружество	Цел на предоставения заем	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема към 31.12.2008 BGN'000	в т.ч. Нетекуща част BGN'000	Текуща част, в т.ч. лихви и такси BGN'000
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД	оборотни средства	45000	28.11.2010	10.50%	45	45	0
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД	оборотни средства	29500	29.12.2010	10.50%	30	30	0
					75	75	0

Към 30.06.2009 г. вземанията от свързани предприятия по предоставени дългосрочни заеми

Дружество	Цел на предоставения заем	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема към 31.12.20xx BGN'000	в т.ч. Нетекуща част BGN'000	Текуща част, в т.ч. лихви и такси BGN'000
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД	оборотни средства	45	28.11.2010	10.50%	45	45	0
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД	оборотни средства	30	29.12.2010	10.50%	30	30	0
					75	75	0

18. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Сгради</i>			<i>Машины, съоръжения, оборудване и трансп.сред-ства</i>			<i>Други</i>			<i>Разходи за придобиване на ДМА</i>			<i>Общо</i>		
	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност															
Салдо на 1 януари	381	431	430	1559	1276	1274	370	363	363	2			2312	2070	2067
Придобити			90	13	10	298	1	2	7	8		168	22	12	563
Трансфер между сметки															
			-139										0	0	-139
Преоценка													0	0	0
Отписани					-10	-13							-166	0	-179
Салдо на 31 декември	381	431	381	1572	1276	1559	371	365	370	10	0	2	2334	2072	2312
Натрупана амортизация															
Салдо на 1 януари	79	90	90	700	635	635	9	5	5				788	730	730
Начислена амортизация за годината	5	6	10	52	32	71	1	1	4				58	39	85
Отписана амортизация			-21		-2	-6							0	-2	-27

Преценка													0	0	0
Салдо на 31 декември	84	96	79	752	665	700	10	6	9	0	0	0	846	767	788
Балансова стойност на 1 януари	302	341	340	859	641	639	361	358	358	2	0	0	1524	1340	1337
Балансова стойност на 31 декември	297	335	302	820	611	859	361	359	361	10	0	2	1488	1305	1524

<i>Наименование на нетекуция материален актив</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
Земи	351	351	351
Сгради и конструкции	297	335	302
Машини и оборудване	613	448	635
Съоръжения	52	23	55
Транспортни средства	155	140	169
Офис обзавеждане	10	8	10
Разходи за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	10		2
Общо:	1488	1305	1524

Преоценка

Към 30.06.2009 г. е направен преглед за преоценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за преоценка.

Преглед за обезценка

Към 30.06.2009 г. е направен преглед за обезценка на дълготрайните материални активи. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

Други данни

Към 30.06.2009 г. в отчета за финансовото състояние на дружеството са включени дълготрайни материални активи (тригонална мелница), върху които са учредени тежести (залог) във връзка с предоставен заем с номинална стойност 100 х. лева. Балансовата стойност на тези активи към 30.06.2009 г. е в размер на 139 х. лв.

В състава на дълготрайните материални активи са включени транспортни средства с балансова стойност 140 х. лв., които са придобити при условията на договор за финансов лизинг със срок до 5 г., както и машина за замазки с балансова стойност 19 х. лв.

Към 30.06.2009 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи (машини и оборудване), които са напълно амортизирани, но продължават да се използват в стопанската дейност, с отчетна стойност в размер на 46 х. лв.

19. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>			<i>Патенти и лицензи</i>			<i>Други</i>			<i>В процес на придобиване</i>			<i>Общо</i>			
	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>30.6.2009</i>	<i>30.6.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	
Отчетна стойност																
Салдо на 1 януари	16	16	16										16	16	16	
Придобити													0	0	0	
Отписани													0	0	0	
Салдо на 31 декември	16	16	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	16	16	
<i>Натрупана амортизация</i>																
Салдо на 1 януари														0	0	0
Начислена амортизация за годината	15	15	15										15	15	15	
Отписана амортизация	1												1	0	0	
Салдо на 31 декември	16	15	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	15	15	

Балансова
стойност на
1 януари

16	16	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	16	16
----	----	----	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----

Балансова
стойност на
31 декември

0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

20. РЕПУТАЦИЯ

Дружество

30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
BGN '000	BGN '000	BGN '000

0	0	0
---	---	---

21. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Салдо на 1 януари	116	0	0
Трансфер от имоти, машини и съоръжения			119
Трансфер към имоти, машини и съоръжения			
Оценка до справедлива стойност, отчетена в собствения капитал (преоцен. резерв) при трансфер			
Оценка до справедлива стойност към 31 декември, отчетена в отчета за всеобхватния доход (Приложение X)			
Салдо на 31 декември	116	0	119

22. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

	30.06.2009 BGN '000		30.06.2008 BGN '000		31.12.2008 BGN '000		30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
	Актив и	Пасиви	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви			
Имоти, машини и оборудване		19		12		19	-19	-12	-19
Вземания	5		7		5		5	7	5
Материални запаси							0	0	0
Начисления за неизползвани отпуски	6		2		6		6	2	6
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	2				2		2	0	2
Начислени провизии за бонуси							0	0	0
Инвестиции							0	0	0
Нетни отсрочени пасиви	13	19	9	12	13	19	-6	-3	-6

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2009 – 30 юни 2009

	Салдо към 31.12.2008	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в капитала	Салдо към 30.06.2009
<i>В хиляди лева</i>				
Имоти, машини и оборудване	-19			-19
Вземания	5			5
Материални запаси	0			
Начисления за неизползвани отпуски	6			6
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране	2			2
Начислени провизии за бонуси				
Инвестиции				
Нетни отсрочени пасиви	-6	0	0	-6

	Салдо към 31.12.20XX	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в капитала	Салдо към 31.12.20XX
<i>В хиляди лева</i>				
Имоти, машини и оборудване				
Вземания				
Материални запаси				
Начисления за неизползвани отпуски				
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране				
Начислени провизии за бонуси				
Инвестиции				
Нетни отсрочени пасиви	0	0	0	0

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2008 – 30 юни 2008

	Салдо към 31.12.2007	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в капитала	Салдо към 30.06.2008
<i>В хиляди лева</i>				
Имоти, машини и оборудване	-12			-12
Вземания	7			7
Материални запаси				

Начисления за неизползвани отпуски	2			2
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране				
Начислени провизии за бонуси				
Инвестиции				
Нетни отсрочени пасиви	-3	0	0	-3

Движение на отсрочени данъци за периода 1 януари 2008 – 31 декември 2008

	Салдо към 31.12.2007	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в капитала	Салдо към 31.12.2008
<i>В хиляди лева</i>				
Имоти, машини и оборудване	-12		-7	-19
Вземания	7		-2	5
Материални запаси				
Начисления за неизползвани отпуски	2		4	6
Начисление на задължения за обезщетения за пенсиониране			2	2
Начислени провизии за бонуси				
Инвестиции				
Нетни отсрочени пасиви	-3	0	-3	-6

23. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Материали	160	381	166
Готова продукция	78	176	243
Полуфабрикат			
Незавършено производство	454	316	432
Стоки	230	477	165
Общо	922	1350	1006

Материалите по видове са както следва:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Основни материали	73	268	75
Материали в процес на доставка			
Технически материали			
Резервни части	24	24	24
Спомагателни материали	8	35	14
Други	55	54	53
Общо	160	381	166

Основните материали по видове са както следва:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Субстанции	71	248	71
Флакони, туби			
Химикали			
ПВС и алуминиево фолио	2	20	4
Опаковъчни материали			
Общо	73	268	75

Наличната продукция към 30 юни включва:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Хидроизолации	78	176	243
Общо	78	176	243

Продукцията към 30 юни е оценена по:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Себестойност	78	176	243
Нетна реализируема стойност			
Общо	78	176	243

24. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 юни *текущите вземания от свързани предприятия* включват:

<i>Вид на вземането</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
Вземания по краткосрочни заеми, в т.ч.	5	401	5
<i>Главница</i>		390	
<i>Лихви и такси</i>	5	11	5
Вземания по договори за цесия и встъпване в дълг, в т.ч.:	0	0	0
<i>Главница</i>			
<i>Лихви и такси</i>			
Текуща част от вземания по предоставени дългосрочни заеми, в т.ч.:	0	0	0
<i>Главница</i>			
<i>Лихви и такси</i>			
Допълнителни парични вноски по чл.134 от Търговския закон	0	0	0
<i>Главница</i>			
<i>Лихви и такси</i>			
Търговски вземания	257	265	248
Вземания по дивиденди			
Общо	262	666	253

Вземания по предоставени краткосрочни заеми от свързани предприятия

Към 30.06.2009 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са представени в следващата таблица:

Хидроизомат АД
 ТРИМЕСЕЧЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ
 НА 30 юни 2009 година

Дружество	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема към 30.06.2009 BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000
ИХ Доверие АД	350	07.1.2009	2.75%	5		5
				5	0	5

Към 30.06.2008 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са представени в следващата таблица:

Дружество	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема към 30.06.2008 BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000
ИХ Доверие АД	350	07.1.2009	2.75%	360	350	10
Хидроизома-Инженеринг ЕООД	70	20.4.2009	7.50%	41	40	1
Хидроизома-Инженеринг ЕООД	35	05.10.2009				
				401	390	11

Към 31.12.2008 г. *вземанията от свързани предприятия по предоставени краткосрочни заеми* са представени в следващата таблица:

Дружество	Договорен размер на заема BGN'000	Краен срок на погасяване	Лихвен %	Общо вземания по заема към 31.12.2008 BGN'000	в т.ч. Главница BGN'000	Лихви BGN'000
ИХ Доверие АД	350	07.1.2009	2.75%	5		5
				5	0	5

Целта на предоставените заеми е за оборотни средства.

Търговски вземания от свързани предприятия

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Новоселска гъмза АД	2	4	5
Широкопечатен текстил АД	13	13	13
Ритон - П АД	12	0	1
Вратица АД	58	10	58
МарицаТекс АД	171	191	171
Доверие - Консулт ООД			0
СТМ-Доверие ООД	1		
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД		47	0
	257	265	248

Търговските вземания от свързани предприятия са възникнали по повод на сделки за предоставени услуги. Вземанията са в лева и са безлихвени.

Дружеството е определило обичаен кредитен период за търговските вземания, за който не начислява лихви на контрагентите – свързани лица – до 360 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка.

Възрастовата структура на непаядежилите (редовни) търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност			
до 60 дни	1	16	16
от 61 до 90 дни			
от 91 до 120 дни			
над 120 дни			
	1	16	16

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
от 31 до 90 дни		8	23
от 91 до 180 дни	32	20	12
от 180 до 365 дни	30	12	1
от 1 до 2 г.	15	29	37
Общо	77	69	73

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания от свързани лица е както следва:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
над 2 г	179	180	159
Обезценка	0	0	0
	179	180	159

Предоставените търговски заеми на свързани предприятия по видове свързани дружества са както следва:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Дружества под общ контрол			
Дружества акционери със значително влияние	5	359	5
Вземания от дружества под общ контрол чрез ключов управленски персонал/основен акционер			
Дъщерни дружества		42	
Общо	5	401	5

25. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ЗАЕМИ

Вид на вземането:	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Вземания от клиенти	284	152	290
Обезценка на несъбираеми вземания			
Вземания от клиенти, нетно			
Предоставени търговски заеми			
Данъци за възстановяване		11	5
Предоставени аванси	16	3	1
Предплатени разходи			
Други	45	66	62
Общо	345	232	358

Данъците за възстановяване представляват ДДС за възстановяване.

Предоставените аванси основно са във връзка с полагането на хидроизолации (предоставени са на подотчетни лица).

Възрастовата структура на непадежиралите (редовни) търговски вземания от несвързани лица е както следва:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Отчетна стойност			
до 60 дни	44	99	238
от 61 до 90 дни			
от 91 до 120 дни			
над 120 дни			
	44	99	238

Възрастовата структура на просрочените необезценени търговски вземания от несвързани лица е както следва:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
от 31 до 90 дни	87	66	49
от 91 до 180 дни	60	36	18
от 180 до 365 дни	95	7	47
от 1 до 2 г.	68	17	25
Общо	310	126	139

Възрастовата структура на просрочените обезценени търговски вземания от несвързани лица е както следва:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
над 2 г	45	73	35
Обезценка	-54	-66	-54
	-9	7	-19

Движение на коректива за обезценка:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Салдо в началото на годината	54	-66	54
Отчетени обезценки			
Салдо в края на годината	54	-66	54

26. АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Към 30.06.2009г. дружеството е класифицирало към групата на активите, държани за продажба акции на Дермабит-България АД в размер на 39х. лв. и дялове на Хидроизомат-Инженеринг ЕООД в размер на 5х. лв.

27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към 30.06.2009г. дружеството няма други текущи финансови активи.

28. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>30.06.2009</i>	<i>30.06.2008</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Парични средства по разплащателни сметки	8	98	7
Парични средства в каса	132	183	6
Общо	140	281	13

Наличните към 30.06.2009 г. парични средства и парични еквиваленти са по сметки на дружеството в следните банки: ТБ Алианц България АД, ОББ АД и Уникредит Булбанк АД.

Паричните средства и паричните еквиваленти са в лева.

29. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>30.06.2009</i>	<i>30.06.2008</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционерен капитал	1299	1299	1299
Законови резерви	117	12	59
Допълнителни резерви	1094	8	568
Преоценъчен резерв	578	634	578
Натрупани печалби	-236	1164	585
Общо	2852	3117	3089

Основен капитал

Към 30.06.2009 г. капиталът е разпределен в ХИДРОИЗОМАТ АД броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев за една акция. Акции са търгуеми на Българска Фондова Борса.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват разпределени суми за фонд “Резервен”.

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбата в съответствие с решенията на Общите събрания на акционерите.

Преоценъчният резерв е формиран на база извършените преоценки на дълготрайните материални активи със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между балансовата стойност на дълготрайните материални активи и новата им справедлива стойност. Към 30.06.2009 г., респ. 31.12.2008 г., преоценъчният резерв е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

Натрупани печалби

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Натрупани загуби за предходни отчетни периоди		924	373
Текуща печалба	-236	240	212
Общо	-236	1164	585

Нетна печалба на акция

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Средно-претеглен брой акции	1299	1299	1299
Нетна печалба за годината (BGN'000)	-236	240	212
Нетна печалба на акция (BGN)	-181.6782	184.7575	163.2025

30. ЗДРАВНО ОСИГУРИТЕЛНИ РЕЗЕРВИ

Към 30 юни 2009 няма формирани здравноосигурителни резерви.

31. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

Към 30 юни 2009г. дружеството няма задълженията по облигационни заеми.

32. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ

Към 30 юни 2009г. дружеството няма нетекущи задължения по банков заеми.

33. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 30 юни 2009г. дружеството няма нетекущи задължения към свързани предприятия.

34. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 30.06.2009 г. дружеството отчита задължения по договор за финансов лизинг за три леки автомобила с краен срок на изплащане, съответно август 2012г., юли 2009г. и август 2009г. и една машина с краен срок за плащане – юни 2010г.

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Вид на задължението:			
Финансов лизинг *	11	12	24
Приходи за бъдещи периоди	9		9
	20	12	33

Финансов лизинг - машина

Срок	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
До една година	15	20	15
Над една година		5	8
Общо	15	25	23

Финансов лизинг - автомобил Берлинго

Срок	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
До една година	4	5	4
Над една година	11	1	13
Общо	15	6	17

Финансов лизинг – автомобил Джъмпер

Срок	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
До една година	6	5	5
Над една година		5	3

Общо	6	10	8
-------------	----------	-----------	----------

Финансов лизинг – автомобил Берлинго II

<i>Срок</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
До една година	1	4	3
Над една година		1	
Общо	1	5	3

<i>Минимални лизингови плащания:</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
До една година	33	42	34
Над една година	12	16	32
	45	58	66
Бъдещ разход по финансов лизинг	-8	-12	-15
Сегашна стойност на задължението	37	46	51

Приходи за бъдещи периоди

<i>Срок</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
До една година	9		9
Над една година			
Общо	9	0	9

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 30 юни 2010 г. плащания. Съответно дължимите в рамките на 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансовото състояние като текуща част от нетекущите задължения по финансов лизинг и сумата е включена в “търговски и други текущи задължения”.

35. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ

<i>Вид валута</i>	<i>Договорена сума' 000</i>	<i>Падеж</i>	<i>30.06.2009 BGN '000</i>	<i>30.06.2008 BGN '000</i>	<i>31.12.2008 BGN '000</i>
BGN	100 000	30.9.2009	100	100	100
BGN	35 000	17.9.2010	29	2	27
BGN	40 000	14.4.2009		39	18
Общо:			129	141	145

Краткосрочни банкови заеми

Договорен размер на кредита:	100 000.00 лв
Кредитор:	Уникредит Булбанк АД
Лихвен процент:	3-месечен SOFIBOR + 5.5%
Падеж:	30.9.2009
Обезпечение:	Тригонална мелница тип SM 290 НК инв.№ 400276 на стойност 147000лв.
Цел на кредита:	оборотни средства
Амортизируема стойност, в т.ч.	100 000.00 лв
-лихви	12 402.30 лв

Краткосрочни банкови заеми

Договорен размер на кредита:	35 000.00 лв
Кредитор:	Обединена Българска Банка АД
Лихвен процент:	11.95%
Падеж:	17.9.2010
Обезпечение:	няма обезпечение
Цел на кредита:	оборотни средства
Амортизируема стойност, в т.ч.	
-лихви	1 680.53 лв

Краткосрочни банкови заеми

Договорен размер на кредита:	40 000.00 лв
Кредитор:	Обединена Българска Банка АД
Лихвен процент:	9.75%
Падеж:	14.4.2009
Обезпечение:	няма обезпечение
Цел на кредита:	оборотни средства
Амортизируема стойност, в т.ч.	28 519.52 лв
-лихви	2 964.35 лв

36. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват:	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Задължения към дъщерни предприятия			
Задължения към дружества акционери със значително влияние		353	
Задължения към асоциирани предприятия		121	
Задължения към дружества под общ контрол	1	24	4
Общо	1	498	4

<i>Вид задължение</i>	30.06.2009 <i>BGN '000</i>	30.06.2008 <i>BGN '000</i>	31.12.2008 <i>BGN '000</i>
Получени краткосрочни заеми, в т.ч.:	0	352	0
<i>Главница</i>		350	
<i>Лихви</i>		2	
Задължения по търговски заеми			
Задължения за доставка на услуги	1	21	4
Задължения за доставка на стоки		65	
Поручени краткосрочни депозити			
Задължения за инвестиции в дъщерно дружество			
Други текущи задължения		60	
Общо	1	498	4

Задълженията към свързани предприятия към 30.06.2009 г. включват:

- задължение по заем от Доверие Обединен Холдинг АД при следните условия:

<i>Договорен размер на заема:</i>	350 000.00 лв
Лихвен процент:	7.50%
Падеж:	01.9.2008
Цел на кредита:	оборотни средства
Задължение към 30.06.2009, в т.ч.:	0.00
Лихви	0.00

Другите текущи задължения са към следните свързани предприятия:

	30.06.2009 <i>BGN '000</i>	30.06.2008 <i>BGN '000</i>	31.12.2008 <i>BGN '000</i>
Дермабит България АД		56	
Разни физически лица		4	
Общо	0	60	0

37. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Задължения към доставчици	639	357	339
Получени аванси от клиенти за покупка на готова продукция			
Задължения за съучастия			
Други	27	34	186
Общо	666	391	525

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Задължения към доставчици от чужбина		5	
Задължения към доставчици от страната	639	352	339
Общо	639	357	339

Задълженията към доставчици са левови и текущи, респ. за 2008 г.

38. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	154	34	88
Текущи задължения по възнаграждения	124	23	51
Начисления за непозвани компенсируеми отпуски	30	11	37
Задължения по социалното осигуряване	34	17	31
Текущи задължения във връзка с вноски по социалното осигуряване	29	15	16
Начисления за непозвани компенсируеми отпуски	5	2	15
Общо:	188	51	119

39. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
ДДС	13		
Данъци върху доходите на физическите лица	18	25	7
Данъци от печалбата	1		1
Такса смет	4		
Други			
Общо:	36	25	8

40. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Задължение от покупка на акции			
Задължение за дивиденди			
Задължение по финансов лизинг			
Финансиране по европейски и национални проекти			
Други	49	24	4
Общо:	49	24	4

41. ПРОВИЗИИ

Към 31 декември 2008г. дружеството е направило оценка на сумата на очакваните разходи за персонала при настъпване на пенсионна възраст. Обезщетение възприети за база на изчисленията са в размер на 2 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

42. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

Сделки със свързани лица – вариант 1

През 2008 и 2009 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица, като продажби на продукция, покупка и продажба на материали и дълготрайни активи, предоставяне на услуги.

През 2008г. и 2009г. дружеството е било страна по следните сделки със свързани лица:

Приходи от продажби на:

Свързани лица	Продукция BGN '000			Услуги BGN '000			Други приходи BGN '000			Обща стойност BGN '000		
	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
ДОВЕРИЕ ОХ АД					6	6			5	0	6	11
Новоселска гъмза АД					1	1				0	1	1
Ритон - П АД				54		187				54	0	187
Вратица АД						41				0	0	41
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД					5			33		0	38	0
СТМ Доверие ООД				1						1	0	0
Доверие-Консулт ООД					2			1		0	3	0
Дермабит България АД					1			5		0	6	0
Инд.холдинг Доверие АД								5	7	0	5	7
	0	0	0	55	15	235	0	44	12	55	59	247

Свързани лица	Разходи за покупка на:									Обща стойност		
	Материали			Услуги			Други			BGN '000		
	BGN '000			BGN '000			BGN '000			BGN '000		
	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
ДОВЕРИЕ ОХ АД					1	3		6	10	0	7	13
Новоселска гъмза АД									3	0	0	3
СТМ Доверие ООД				1		1				1	0	1
Ритон - П АД	29		115							29	0	115
Доверие Брико АД			1							0	0	1
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД		29								0	29	0
Доверие-Консулт ООД					6			1		0	7	0
Дермабит България АД										0	0	0
Вратица АД			12							0	0	12
	29	29	128	1	7	4	0	7	13	30	43	145

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

Вземанията и задълженията по сделки със свързаните лица са :

Свързани лица	30.6.2009		30.6.2008		31.12.2008	
	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
ДОВЕРИЕ ОХ АД				353	5	
Новоселска гъмза АД	2		4		5	3
СТМ Доверие ООД	1	1				1
МЦ Доверие				1		
Ритон - П АД	12				1	
Широкопечатен текстил	13		13		13	
Доверие Брико АД						
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД			111		75	
Доверие-Консулт ООД						
Дермабит България АД				121		
Марицатекс АД	171		191	20	171	
Вратица АД	58		10		58	
Инд.холдинг Доверие АД	5		360			
Акционери физически лица				3		
	262	1	689	498	328	4

Разчетите със свързаните лица в горната таблица са представени разгърнато и включват всички аспекти на разчетните взаимоотношения с дружеството през 2008г. и 2009г.

Ключов управленски персонал

	30.06.2009 BGN '000	30.06.2008 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Възнаграждения на Съвет на директорите	3	6	9
Възнаграждения на Изпълнителен директор	14	7	15
Общо	17	13	24

ХИДРОИЗОМАТ АД с изключение на сделките, отразени във финансовите отчети не е участвало в други посредством членове на контролните управителните тела, както и изпълнителния директор или служители, някои от които би бил директно или индиректно заинтересован.

44. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви по категории :

	<i>Кредити и вземания BGN'000</i>	<i>Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000</i>	<i>Активи на разполо- жение и за продажба BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
30.Юни.09				
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	262			262
Инвестиции на разположение и за продажба				0
Компесаторни инструменти				0
Парични средства и еквиваленти	140			140
Общо	402	0	0	402
			<i>Други финансови пасиви BGN'000</i>	
Финансови пасиви				
Облигационни заеми				0
Банкови заеми	129			129
Задължения към свързани предприятия	1			1
Търговски и други задължения	715			715
Общо				845
	<i>Кредити и вземания BGN'000</i>	<i>Активи по справедлива стойност през печалби и загуби BGN'000</i>	<i>Активи на разполо- жение и за продажба BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
30.Юни.08				
Финансови активи				
Вземания от свързани предприятия	666			666
Инвестиции на разположение и за продажба				0

Компесаторни инструменти				0
Парични средства и еквиваленти	281			281
Общо	947	0	0	947

*Други
финансови
пасиви
BGN'000*

Финансови пасиви

Облигационни заеми				0
Банкови заеми	141			141
Задължения към свързани предприятия	498			498
Търговски и други задължения	415			415
Общо				1054

*Кредити и
вземания
BGN'000* *Активи по
справедлива
стойност
през печалби
и загуби
BGN'000* *Активи на
разполо-
жение и за
продажба
BGN'000* *Общо
BGN'000*

31.Декември.08

Финансови активи

Вземания от свързани предприятия	253			253
Инвестиции на разположение и за продажба			28	28
Компесаторни инструменти				0
Парични средства и еквиваленти	13			13
Общо	266	0	28	294

*Други
финансови
пасиви
BGN'000*

Финансови пасиви

Облигационни заеми				0
Банкови заеми	145			145
Задължения към свързани предприятия	4			4
Търговски и други задължения	529			529
Общо				678

Дружеството няма практика да работи с деривативни инструменти.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: риск на лихвено-обвързани парични потоци, пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от оперативното ръководство на дружеството, съгласно политиката определена от Управителния съвет.

Управителният съвет е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск от негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и доколкото те са специфични и за

определен кръг, преобладаващо свързани лица, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на притежаваните от него акции, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, и компесаторни инструменти, отчитани по справедлива стойност.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са вземания по предоставени заеми, инвестиции в акции на разположение и за продажба, пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който заемополучателите, клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дългосрочните и краткосрочни вземания на ХИДРОИЗОМАТ АД са формирани основно от кредитни и търговски вземания от дружества от холдинговата структура. Вземанията се контролират от финансово-счетоводния отдел на дружеството, като се следват установената политика и процедурите, приети от Управителния съвет..

Паричните, включително разплащателни операции, са ограничени до банки с добра репутация и ликвидност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са банкови кредити, емисии облигации и акции.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към края на отчетния период. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането и респ. задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

	до 1 м. BGN'000	1-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	1-2 г. BGN'000	2-5 г. BGN'000	над 5 г. BGN'000	Без мату- ритет BGN'000
30.06.2009							
Финансови активи							
Вземания от свързани предприятия							262
Инвестиции на разположение и за продажба							
Компесаторни инструменти							140
Парични средства и парични еквиваленти							
	0	0	0	0	0	0	402
Финансови пасиви							
Облигационни заеми							
Банкови заеми		100		29			
Задължения към свързани предприятия							1
Търговски и други задължения							715
	0	100	0	29	0	0	716

	до 1 м. BGN'000	1-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	1-2 г. BGN'000	2-5 г. BGN'000	над 5 г. BGN'000	Без мату- ритет BGN'000
30.06.2008							
Финансови активи							
Вземания от свързани предприятия							666
Инвестиции на разположение и за продажба							
Компесаторни инструменти							281
Парични средства и парични еквиваленти							

	0	0	0	0	0	0	947
Финансови пасиви							
Облигационни заеми							
Банкови заеми			39	100	2		
Задължения към свързани предприятия			352				146
Търговски и други задължения							415
	0	0	391	100	2	0	561

	до 1 м. BGN'000	1-6 м. BGN'000	6-12 м. BGN'000	1-2 г. BGN'000	2-5 г. BGN'000	над 5 г. BGN'000	Без мату- ритет BGN'000
31.12.2008							
Финансови активи							
Вземания от свързани предприятия							253
Инвестиции на разположение и за продажба							28
Компесаторни инструменти							13
Парични средства и парични еквиваленти							
	0	0	0	0	0	0	294
Финансови пасиви							
Облигационни заеми							
Банкови заеми		18	100	27			
Задължения към свързани предприятия							4
Търговски и други задължения							529
	0	18	100	27	0	0	533

Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството не е изложено и на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, тъй като повечето са с фиксиран лихвен процент.

Текущите задължения на дружеството са основно по получен заем при договорен фиксиран лихвен процент или безлихвени търговски задължения към доставчици.

30 юни 2009 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	402			<u><u>402</u></u>
Финансови пасиви	716	100	29	<u><u>845</u></u>
30 юни 2008 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	546		401	<u><u>947</u></u>
Финансови пасиви	553	100	401	<u><u>1054</u></u>
31 декември 2008 г.	<i>Безлихвени хил.лв.</i>	<i>С плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>С фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи	294			<u><u>294</u></u>
Финансови пасиви	533		145	<u><u>678</u></u>

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. Изчисления се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 30 юни:

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Общо дългов капитал, т.ч.:	129	491	145
<i>Облигационни заеми</i>			
<i>Банкови заеми</i>	129	141	145
<i>Заеми от свързани предприятия</i>		350	
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	-140	-281	-13
Нетен дългов капитал	-11	210	132
Общо собствен капитал	6518	7250	7005
Общо капитал	6507	7460	7137
Съотношение на задлъжнялост	-0.17%	2.82%	1.85%

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котираните цени към края на отчетния период. Котираните пазарни цени са текущите “бид-цени” (цена “купува”).

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните

условия към края на отчетния период. Котираните пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са повечето инвестиции в дъщерни и асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

45. ЗАСТРАХОВАНО ИМУЩЕСТВО

Към 31 декември 2008 г. и 30 юни 2009 г. дружеството е направило на своите служители задължителна персонална застраховка “Трудова злополука”. Дружеството има сключени застраховки на дълготрайни активи със стандартно застрахователно покритие и пълно каско на МПС.

46. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

В дружеството е внедрена Интегрирана система за управление /ИСУ/, изпълняваща изискванията на международните стандарти ISO 9001:2001.

47. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Годишният неконсолидиран финансов отчет за 2008г. е одобрен от общото събрание на акционерите за публикуване на 25.06.2009 година от:

Жеко Жеков
Член на УС

Жеко Жеков
Изпълнителен директор

Иван Кралев
Член на УС

Булгарконтрола АД
Член на УС

С решение от заседание на Съвета на директорите от 10.07.2009г. е освободен от длъжността изпълнителен директор Жеко Георгиев Жеков и е избран нов директор - Иван Христов Кралев.