



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ХИДРОИЗОМАТ” АД ЗА ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2009Г.

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

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

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

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

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 1299 хил.лв, разпределен в 1 299 122 бр акции с номинална стойност 1 лев всяка. Акциите се търгуват свободно на Българската Фондова Борса.

Не е налице промяна в дела на основните акционери на Дружеството за деветмесечието на 2009г.:

Наименование	30.9.2009		31.12.2008	
	бр. акции	дял	бр. акции	дял
"Доверие Индустириален Холдинг" АД ЕИК 121683066	590190	45.43%	590190	45.43%
"Доверие Обединен Холдинг" АД ЕИК 121575489	137900	10.61%	137900	10.61%

Дружеството се ръководи от Общо събрание и Съвет на директорите и се представлява от Изпълнителен Директор.

През третото тримесечие на 2009 година с решение от заседание на Съвета на директорите от 10.07.2009г. беше освободен от длъжността Изпълнителен директор Жеко Георгиев Жеков и бе избран нов директор - Иван Христов Кралев.

Членове на Съвета на Директорите са:

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

Поради силната конкуренция от страна на вносителите на хидроизолационни материали, през изминалото деветмесечие усилията на ръководството бяха насочени главно към развиване на дейностите по извършване на строително-монтажни услуги. Дружеството предлага на своите клиенти богата гама строителни услуги, като например: изпълнение на всякакви видове хидроизолационни системи, топлоизолационни решения на сгради и съоръжения, изграждане на покривни конструкции, изпълнение на подови пясъчно-циментови замазки, полиуретанови и епоксидни подове.

За третото тримесечие на 2009 година „Хидроизомат” АД реализира печалба от основната си дейност в размер на 128 хил. лева.

В резултат на развиване на дейностите по оказване на строителни услуги, приходите на дружеството в сегмент полагане на хидроизолации и топлоизолации нарастват с 131% за деветмесечието на 2009г. Общите приходи от продажби на дружеството (продукция, стоки и услуги) нарастват с 15%.

От общите разходи за дейността, най-значимо се увеличават тези за възнаграждения (с 301 хил. лв.) поради нарастване на дела на строително-монтажните дейности, при които възнаграждението е пряко обвързано с обемите на дейност. Ръководството на фирмата е предприело действия за оптимизиране на тези разходи.

Разходите за външни услуги на компанията нарастват с 23 хил.лв. основно по линия на разходи за строителни услуги към дружества подизпълнители по СМР.

Дружеството отчита положителен паричен поток от оперативната си дейност за периода в размер на 36 хил. лв. (при 5 хил.лв. за същия период на 2008г.).

През настоящата година усилията на ръководството са насочени към:

- ✓ разширяване значително делът на строителните услуги чрез комплексно реализиране на обекти;
- ✓ оптимизиране на персонала на компанията;
- ✓ разширяване на търговската дейност;
- ✓ усъвършенстване организацията на производството и реструктуриране на производствената номенклатура;
- ✓ подобряване на качеството на произвежданата продукция и насочване към по-горен ценови пазарен сегмент.
- ✓ гъвкавост в ценовата политика.

Основни рискове, пред които е изправено дружеството

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

Валутен риск: Сделките на Дружеството през 2009г. се осъществяват в български лева.

Лихвен риск: Към 30.09.2009 година салдото по краткосрочните банкови задължения на Дружеството възлиза на 129 хил. лв. Заемът към Уникредит Булбанк АД в размер на 100 хил. лв. е договорен с плаващ лихвен процент, което в някаква степен излага дружеството на лихвен риск. Фирмата ползва активно финансов лизинг като начин на финансиране. Има сключени 4 лизингови договора за машина и три транспортни средства. Единият автомобил беше изцяло изплатен към месец август 2009 година. Общата сума на месечните вноски е 3 хил. лв (заедно с лихвите). Договорите се обслужват редовно. Общите разходи за лихви на компанията за деветмесечието възлизат на 5 хил.лв.

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

Ценови риск: С цел управление на ценовия риск, Дружеството се старае да заявява доставката на голяма част от необходимите материали предварително, като договаря отстъпки от цените на тези суровини и стоки и съответно се стреми да сключва договори за цялата финансова година.

Кредитен риск: Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на търговските и кредитни вземания, чийто размер е 604 хил. лв. към 30.09.2009 година. „Хидроизомат” АД среща трудности със събирането на вземанията си за стари периоди, чието просрочие е от една до пет години. Към този момент политика на фирмата е отсрочени плащания да се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството. Салдото по търговските задължения на компанията нараства през периода с 291 хил.лв., а нивата на задлъжнялост възлизат на 1,40.

Ликвиден риск: Коефициентът на бързата ликвидност на компанията се увеличава от 0.72 към 31.12.2008г. до 1.28 към 30.09.2009г.

Сделки със свързани лица

	Услуги			Други приходи			Обща стойност		
	BGN '000			BGN '000			BGN '000		
	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008	30.09.2009	30.09.2008	31.12.2008
ДОВЕРИЕ ОХ АД		6	6		5	5	0	11	11
Биляна Трико АД	10						10	0	0
Новоселска гъмза АД			1		1		0	1	1
Ритон - П АД	78		187				78	0	187
Вратица АД		2	41				0	2	41
Хидроизомат-Инженеринг ЕООД		3			39		0	42	0
СТМ Доверие ООД	2	1					2	1	0
Доверие-Консулт ООД		2			2		0	4	0
Дермабит България АД		2			5		0	7	0
Хеброс П АД		1							
Инд.холдинг Доверие АД					7	7	0	7	7
	90	17	235	0	59	12	90	75	247

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

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

/Иван Кралев/