

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА” АД ПРЕЗ 2007 Г.

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

Основни групи изделия	Продажби						Промени 2007/2006		
	2006 г.			2007 г.			К-во (бр.)	Ст-ст (хил. лв.)	Дял в общите приходи (%)
	К-во (бр.)	Ст-ст (хил. лв.)	Дял в общите приходи (%)	К-во (бр.)	Ст-ст (хил. лв.)	Дял в общите приходи (%)			
Клапани	39,030	254	13.1	43,177	332	13.9	+4,147	+78	+0.8
Регулатори	2,211	106	5.5	1,942	105	4.4	-269	-1	-1.1
Разпределители	5,904	422	21.8	5,780	422	17.6	-124	0	-4.3
Блокове	14,537	799	41.4	16,481	1,141	47.7	+1,944	+342	+6.3
Станции и резервоари	400	276	14.3	367	266	11.1	-33	-10	-3.2
Цилиндри	19	6	0.3	1	1	0.0	-18	-5	-0.3
Други изделия и услуги	-	69	3.6	-	127	5.3	-	+58	+1.7
Общо:	-	1,932	100	-	2,394	100			

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

През 2007 г. дружеството е реализирало приходи в размер на 2521 х. лева от които:

- приходи от продажба на продукция - 2394 х.лв.
- други приходи - 105 х.лв
- изплатени начислени отпуски преди 2007 г. – 22 х.лв

През периода 2005-2007 г. приходите от продажби продължават тенденцията на растеж от предходните години. Общо ръстът на продажбите 2007 г, спрямо 2006 г. е 462 хил. лв. или 24%.

Увеличението на приходите от продажби е в резултат изключително на нарастване обема на производство. За това допринесе покупката и въвеждането им в експлоатация на два нови стругови центри.

Частта от приходите, получена от директен износ е 1178 х.лв. или 49% от обема на продажбите. Другата част от приходите – 1216 х.лв. или 51% са получени от непряк износ и вътрешен пазар.

ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ ЗА 2007 г.

Основните десет клиенти на дружеството	Обем на приходите (хил.лв)	Вид пазар – (директен износ, непряк износ, вътрешен пазар)	Част от общите приходи (%)	Информация относно клиента
“Пента”	453	Директен износ	18.9	H.S. Penta S.P.A., Italy
„М+С Хидравлик” АД	380	Непряк износ	15.9	Гр. Казанлък 6100
„Хидравлика 96” ООД	288	Непряк износ	12.1	Гр. Казанлък 6100 Основен акционер на „Хидропневмотехника” АД
„МДМ Тим Импекс”	247	Непряк износ	10.3	Гр. София 1138
“Рохимар”	247	Директен износ	10.3	Hidraulica Rogimar, S. A., Spain
“ГКН – Валтершайд”	153	Директен износ	6.4	
“Булмак”	98	Директен износ	4.1	
“Софидра”/”Пневматика Серта”	70	Директен износ/Непряк износ	2.9	
„Хидросел”	65	Непряк износ	2.7	
“Версион”	46	Директен износ	1.9	

През отчетната година са направени общо разходи в размер на 2321 х. лв., от които:

- разходи по икономически елементи - 2392 х.лв. от които:

разходи за материал – 1019 х. лв.

разходи за външни услуги – 307 х. лв.

разходи за амортизации – 149 х. лв.

разходи за възнаграждения – 676 х. лв.

разходи за осигуровки – 152 х. лв.

други разходи – 89 х. лв.

- финансови разходи – 19 х. лв

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

РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Основни доставчици	Обем на разходите за 2007-хил.лв.	Вид пазар – (ВОП, вътрешен пазар)	% от разходите	Информация за доставчика
ЕЛБА	165	ВОП	16	E.L.V.A., Italy
Чугунолеене-Ихтиман	120	вътрешен пазар	12	Промислена зона София област
Елпром Петрич	70	вътрешен пазар	7	

През 2007 г. оперативният резултат на Хидропневмотехника АД бележи трайна тенденция на покачване. По долу са сравнени приходите от обичайна дейност, разходите за обичайна дейност и печалбата от оперативна дейност.

Показател	2005	2006	2007
Приходи от обичайна дейност (хил. лв.)	1624	2117	2521
Разходи за обичайна дейност (хил. лв.)	1609	1988	2321
Печалба от обичайна дейност (хил. лв.)	15	129	200

Заложените от ОСА икономически показатели – размер на счетоводната печалба и на средната работна заплата - бяха изпълнени. Счетоводната печалба е 200 х.лв., при задача 100 х.лв., а средната брутна работна заплата – 504 лв. при задача 390 лв. Вижда се, че задачата за средна брутна заплата е преизпълнена със 114 лв.

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

Няма сключени еднократни сделки от съществено значение за дружеството.

От целогодишната работа, от съществено значение за дейността на емитента са двама клиенти – Пента (Италия) и М+С Хидравлик (България) – които формират 34.8% от приходите за 2007 г. Същественото е че приходите се формират от ограничена номенклатура изделия с увеличена серийност, което позволява оптимизиране на производството и постигане на добри организационни и финансови резултати за емитента.

Като цяло, 85.5% от приходите на фирмата идват от продажбите за 10 фирми. За разлика от гореспоменатите две фирми, останалите закупуват много широка номенклатура от изделия с относителна ниска серийност. Доколкото е възможно дружеството се стреми да установи дългосрочно планиране съвместно с тези фирми и да се работи с три-шестмесечен период на производствения график, с цел окрупняване на поръчките и подобряване на крайните резултати.

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

За 2007 г. свързано лица за емитента, с което са се сключили някакви сделки, е „Хидравлика 96” ООД.

Свързано лице	Характер на свързаността	Стойност на сделките с това лице
„Хидравлика 96” ООД	Притежава 71.05% от акциите на емитента	Продажби – 288 хил.лв. Покупки – 23 хил.лв

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

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

Няма такива събития.

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

Няма такива сделки.

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

Няма такива.

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

Към края на 2007 г. дружеството има сключени три договора за банкови кредити

1. Инвестиционен от ОББ гр.Казанлък в размер на 25000 EUR със срок на погасяване 25.05.2009 г. Дългът по кредита се олихвява с тримесечен EURIBOR плюс надбавка 8,8 пункта.Към датата на подписване на договора общият размер на лихвения процент се определя на 10,89%.

2. Два овърдрафта от ОББ гр.Казанлък съответно в лв. за 50000 и срок на погашение 14.06.2008 г. и 10000 EUR със срок на погашение 25.04.2008 г. Левовият кредит се олихвява с лихвен процент в размер на 6% годишно за първата година от действието на договора. Валутният кредит се олихвява с тримесечен EURIBOR плюс надбавка 5,3 и към момента на подписване е в размер на 7,44%.

Банково и лизингово кредитиране – през годината са закупени два броя стругови центри. Сключен е договор за финансов лизинг със срок на погашение – 22.10.2012 г.

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

Няма сключен договор от дружеството като заемодател.

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

Няма нова емисия ценни книжа.

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

Няма такива различия

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията,

евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Основните рискови фактори, специфични за дружеството са :

- с клиентите се работи на база месечни поръчки, с фронт 2-3 месеца напред
- няма дългосрочни договори с по-големите ни клиенти
- производството е основно за клиенти извън България - чрез преки или косвени доставки
- голяма производствена номенклатура и едновременно производство на дребни серии от различни по вид изделия
- голям брой конкуренти в България и чужбина
- дребна серийност на повечето от изделията
- зависимост от доставчици на материали от България и от чужбина

Силни страни на дружеството:

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

Слаби страни на дружеството:

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

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

Информация за планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от

инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Планираните инвестиции за 2007 г. са били в размер на 240 хил. лв. за закупуване на нови машини и съоръжения и 20 хил. лв. за подобряване на организацията на производството и внедряване на информационна система.

Реално направените инвестиции за 2007 г. са в размер на 280 хил.лв. за придобиване на ДМА и ДНМА, като всичките са въведени в действие през годината. Финансирането на капиталовите разходи са основно от приходи от основна дейност.

Планираните инвестиции за 2008 г. са в размер на около 120 хил. лв. за ДМА и 180 хил.лв. за ремонти и строителство, за подобряване на условията и организацията на работа.

Движението на персонала на дружеството за 2007 г. е както следва:

- средносписъчен състав - 95 човека
- списъчен състав към 01.01.2007 г. – 99 човека
- приети – 14 човека
- напуснали – 14 човека
- списъчен състав към 31.12.2007 – 99 - човека

За 2008 г. не се предвижда значително увеличение на средносписъчния състав.

За 2008 г. в сила ще продължи да бъде положението описано в т. 3 на доклада. Няма очаквани единични сделки от съществено значение за дейността на дружеството. Десет от клиентите на фирмата ангажират около 90% от продажбите, а една трета от приходите във фирмата идват от двама от клиентите.

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

Няма настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството.

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

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

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

На редовното Общо събрание на акционерите през 2007 г. бе избран нов Съвет на директорите на дружеството, в състав:

- „Хидравлика 96” ООД – представлявано от Петко Стойнов Пехливанов

– Председател на СД.

Стойо Димов Иванов - Изпълнителен директор. Договорът на Изпълнителния директор за управление на дружеството е сключен на 29.06.2007 г. и изтича на 30.06.2012 г.

- Милена Колева Кацарова – Член на СД.

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

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

Христоз Велев Христозов – 12 средни работни заплати

Петко Стойнов Пехливанов - 12 средни работни заплати

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

Иван Славев Геров - 12 средни работни заплати

Милена Колева Кацарова – 12 средни работни заплати

Членовете на Съвета на директорите нямат получени непарични възнаграждения.

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

начислените за декември възнаграждения, а изплатени януари 2008 г.

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

няма такива

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

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

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

Информация за участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в

управлението на други дружества или кооперации
управители или членове на съвети.

като прокуристи,

Лица от Съвета на директорите и управленския персонал, притежаващи акции на дружеството	Към края на 2007 г.	
	Акции (бр.)	Дял от общия брой акции (%)
“Хидравлика 96” ООД – представлявано от Петко Стойнов Пехливанов – Председател на Съвета на директорите	28342	71.05
Стойо Димов Иванов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор – лични акции	348	0.87
„Хидропневмотехника 97” ООД – представлявано от Йорданка Тодорова Данева	2132	5.34
Йорданка Тодорова Данева - Главен счетоводител – лични акции	7	0.02
Веселин Христов Христов – Ръководител Конструктивен отдел – лични акции	169	0.42

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

- Емитентът няма други ценни книжа, респективно предоставени опции.

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

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

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

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

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

Няма информация за такива договорености.

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

Няма такива производства.

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Цената на акциите на дружеството е силно променлива. За периода 10.03.2007 – 10.03.2008 г. цената се е движила между максимум 287.00 лв. и минимум 45.01 лв. Към 10.03.2008 г. цената е 105.00 лв.

22. Информация за:

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

2. основанието за придобиванията, извършени през годината;

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

няма такива

23. Източници и количества парични потоци:

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

Източниците и количествата на паричните потоци през последните 3 години бележат ръст, но все още не са напълно достатъчни за реализиране на набелязаната инвестиционната дейност на дружеството.

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

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

24. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване.

Няма такива.

25. Предвиждано развитие на дружеството

Наблюденията за първите 3 месеца на 2008г. показват стабилно увеличаващо се ниво на обема на поръчките. Нещо повече – получаваме повече поръчки, отколкото е нормално да приемем, предвид производствения капацитет. Принудени сме да увеличаваме сроковете за изработка, но това не винаги се приема от клиентите. Като текущи решения на проблема се закупуват нови машини с ЦПУ, оптимизират се технологиите и организацията на производството с цел увеличаване на обема на крайната продукция, едновременно с подобряване на финансовите показатели. Имайки предвид направеното допитване до всички клиенти, разговорите с тях, хода на поръчките и набелязаните допълнителни дейности в следващите месеци, смятаме че има основание за оптимизъм и реални шансове да изпълним целите, които сме си поставили в Бизнес-програмата за 2008г.

26. Изпълнение на програмата за добро корпоративно управление.

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

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

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

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

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

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

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

3. Редовното общо събрание на акционерите на "Хидропневмотехника" АД за 2007 г. бе свикано и проведено в съответствие с ЗППЦК, Търговския закон и

програмата за добро корпоративно управление. В изпълнение на програмата, акционерите, притежаващи над 5% от акциите на дружеството писмено бяха информирани за събранието и им бяха предоставени основните материали от дневния ред.

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

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

5. За осигуряване на по-ефективна комуникация и информираност на акционерите и в изпълнение на това изискване в програмата, през отчетната 2007г., основно сме разчитали на тримесечните финансови отчети, които заявяваме за публикуване в Комисията за финансов надзор. Директни запитвания за информация от акционери или инвеститори не сме имали.

27. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;

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

28. Наличието на клонове на предприятието;

Предприятието няма клонове.

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

Станислав Руменов Ковачев – ДВИ

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

*Докладът за дейността е приет на заседание на СД на “Хидропневмотехника” АД
на 14.03.2008г., Протокол № 7.*