

**ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА
„КРИОИНВЕСТ” АД ЗА 2008 г.
И
ОТЧЕТ НА СЪВЕТА НА
ДИРЕКТОРИТЕ**

Уважаеми акционери,

Провеждаме днешното Общо събрание на акционерите в условия на финансово-икономическа криза, която макар и косвено се отразява и на дейността на „Криоинвест“ АД. Симптомите на световната криза при нас започнаха да се усещат още през м. август 2008г. Продажбите на нашите продукти намаляваха всеки месец за да стигнат спадане в часта сгъстени газове до 30-40% от обичайното, особено при сгъстения кислород. В резултат на това финансовите приходи рязко спаднаха.

В края на 2008г. продажбите стигнаха ниво, което налагаше вземането на мерки осигуряващи свиване на разходите. Поради това в началото на текущата 2009г. се наложи да се съкратят част от работещите в „Криоинвест“ АД, а заплатите да се намалят с около 15 %.

Намалените парични потоци затрудниха обслужването на банковите кредити, което наложи тяхното реструктуриране. Заслужава да се отбележи, че в началото на второто тримесечие на 2009г. се забелязва лек ръст на продажбите.

Отчитайки всички негативни фактори които влияеха на цялостните резултати, трябва да отбележим, че 2008г. завърши не много зле.

Отчетената печалба, независимо от нейната стойност показва, че положените усилия са успели до известна степен да тушират негативите в резултат на външни влияния.

По долу ще се опитаме да разгледаме по детайлно дейността по отделни направления.

1. Търговия.

1.1. Търговия с течни криогенни газове.

Табл. 1

ТКГ	2007г.							
	O ₂	N ₂	Ar	Общо:	O ₂	N ₂	Ar	Общо:
	[т]	[т]	[т]	[т]	БП лв.	БП лв.	БП лв.	БП лв.
Общо:	1026.74	7.606	202.97	1237.32	97538.45	4075.94	58027.67	159642.1
Ср.мес.	85.56	0.63	16.91	103.11	8128.20	339.66	4835.64	13303.50

Табл. 2

ТКГ	2008г.							
	O ₂	N ₂	Ar	Общо:	O ₂	N ₂	Ar	Общо:
	[т]	[т]	[т]	[т]	БП лв.	БП лв.	БП лв.	БП лв.
Общо:	1626.9	26.46	54.35	1707.71	113903.9	5386.00	12344.38	131634.3
Ср.мес.	135.58	2.21	4.53	142.31	9491.99	448.83	1028.70	10969.52

Както се вижда от таблица 1 и 2 „Криоинвест“ АД е реализирала 58.45% повече тона течен кислород и е получила с 16.77% повече БП – нов клиент с малка печалба.

При течния азот положението е подобно: реализирани са с 3.5 пъти повече продукт, като ръста на печалбата е увеличен с 32.14% - причините са същите.

При течния аргон нещата са обратно: 2007г. реализацията е 3.73 пъти повече от 2008г. (реализирана сделка с „Кремиковци“ АД за около 198т.), и БП е 3.7 пъти по-голяма.

Графика 1



Като цяло, имаме увеличение на реализацията на течните криогенни газове за 2008г. с 38% и намаление на БП със 17.54%.

Графика 2



1.2. Търговия с газообразни продукти

Влиянието на световната икономическа криза върху дейността на „Криоинвест“ АД се вижда най-добре при търговията с газообразни продукти, т.к. пазрният дял тук е относително постоянна величина.

От таблица 3 (графика 3 и 4) е видно намалението на оборота на газообразните продукти за 2008г. в сравнение с 2007г. с 12.79% и намалението на брутната печалба от търговията с газообразните продукти за 2008г. в сравнение с 2007г. което е 20.22%.

Табл. 3

НС	пр.бут.	пр.бут.	БП лв.	
	2007г.	2008г.	2007г.	2008г.
Общо:	53496	45711	127058.1	101364.4
Ср.мес.	4458	3809	10588.17	8447.03

Графика 3



Графика 4



От ноември 2008г. пуснахме в експлоатация и наша цистерна за втечен CO_2 - 4.5т. Първият курс показва че спестяваме (при цена на CO_2 – 210лв/т.) по 0.82лв./кг. продукт (17.40лв/бутилка). При реализиран за м. ноември 2540кг (табл.11) сме получили допълнителен приход от 2082.80 лв. или ако запазим същият оборот, то за 2009г. трябва да очакваме допълнителен приход от около 29 512 лв.

2. Дейности свързани с експлоатацията на съдове работещи под налягане.

2.1. Монтаж

- монтаж на газификатор – 1бр.;
- монтаж на напълнителна станция за CO_2 – 1.бр.;
- монтаж на газопровод за кислород – 1 бр..

2.2. Експлоатация и ремонт.

- годишни технически прегледи – 11 бр.;
- текущи сервизни ремонти -15 бр.;
- вакуумиране на газификатори – 2бр.;
- вакуумиране на транспортни цистерни – 2бр.
- вакуумиране на бутилки -120бр..

За да се обезпечи извършването на профилактика и ремонти е необходимо да се доставят:механична вакуум помпа, нивомери за ГХК, предпазна и запорна арматура.

3. Инженеринг и маркетинг

3.1. Маркетинг

Основните проекти с участие на Кристоинвест АД , през 2008 година , бяха:

- **Интертръст АД:** доставка на оборудване за производство на азот и водород за нуждите на Нов Металургичен Комплекс,
- **Кислородна станция на обект АКС – Бобов дол** - преговори за наемане или закупуване на КС
- **Кислородна станция на обект ОЦК – Кърджали** - наемане или закупуване на КС
- **Газотех, Румъния** ; коопериране, доставка на течни продукти от България и неговата реализация на територията на Румъния, а също така съвместни проекти в областта на ТГ.

Обработка на запитвания за доставка на технически газове

Доставка на течни продукти за нуждите на Газотех, Румъния

Доставка на течни продукти (кислород и аргон) за нуждите на Церанидис, Гърция

Доставка на въглероден диоксид от Евроетил, Алфатар

Доставка на въглероден диоксид от Македония

Доставка на фреон за нуждите на Булмаркет, Варна (за корабни хладилни инсталации)

Перспективни проекти :

Доставка и продажба на оборудване за хранително – вкусовата промишленост
Производство на газови смеси

Организиране на продажби на дребно на технически газове в София

Продължаване на работата по големите инвестиционни проекти.

3.2.Инженеринг

През 2008год. дейността в направлениято включва :

3.1.Проектиране :

- 3бр. проектни разработки + 1бр. пред завършване
- изработване на технически задания и договори (12бр.), консултации (за 7бр. обекта)
- оферти и технически предложения (8бр.), писма, заповеди и зр. (42бр.)

3.2.Технически надзор на транспортируеми съоръжения под налягане :

- техническо освидетелстване на 119бр. бутилки за O₂ и 20бр. бутилки за CO₂
- бракувани са 3бр. бутилки за въглероден диоксид
- издадени са 12бр. протоколи и са попълнени 3бр. регистъра
- издаден е сертификат за съответствие на транспортируема цистерна за CO₂

3.3.Монтаж и въвеждане в експлоатация на оборудването :

- въведени са в експлоатация 2бр. обекти (газификатор и тр-д за газообразен кислород)
- издадено е разрешително от ДАМТН за осъществяване на дейността ремонт и поддръжка на СПО

3.4.Поддържане на Системата за управление на качеството в дружеството :

- извършена е пресертификация на “Криоинвест” АД в съответствие с изискванията на БДС EN ISO 9001:2001

3.5.Маркетингова дейност – направени са маркетингови отчети – анализи за дейностите по всички направления в дружеството

3.6.Обучение на персонала – осъществено е периодичното обучение на персонала на дружеството в Централния офис и в трите Напълнителни станции на “Криоинвест” АД

3.7.Дейности, свързани с охраната на труда - разработени са аварийни планове за всички Напълнителни станции на дружеството

Анализът на видовете дейности в направлениято показва, че те могат да бъдат обособени като две основни групи :

- Рутинни – в областта на техническия надзор на транспортируемите съоръжения под налягане, маркетинговата дейност, обучението на персонала и поддържането на СУК, където има възможност за планиране и същите се осъществяват по график.

• Творчески – в областта на проектирането и монтажа, т.е. типичните за направлението дейности, реализацията на които до голяма степен е функция от работата на всички направления в дружеството.

Оборудването на “Криоинвест” АД е внос от Русия и Украйна. Същото е втора употреба. Добре би било, предвид неговото остаряване, да бъдат предвидени инвестиционни средства за закупуване на ново такова, но, с оглед на съществуващата стагнация в настоящия етап, това не изглежда много реално.

Моментната ситуация на пазара показва, че продажбите на течен кислород, необходими за болничните заведения, по всяка вероятност ще запазят своите нива. От друга страна, в областта на газообразните продукти се очертава спад на продажбите поради факта, че основните клиенти са свързани с рязането на скрап, а тези дейности са се свили.

В условията на конкуренция, “Криоинвест” АД трябва да потърси и нови пазарни ниши с оглед стимулирането на продажбите : използване на криогенното оборудване при внедряването на нови технологии (очистка на вода, хранителна и опаковъчна промишленост, съхраняване на селскостопанска продукция и т.н.); предлагане на широк спектър газове смеси; консултации по всички въпроси, свързани с техническите газове, оборудването за тяхното съхраняване и възможностите за използването им.

Настоящият отчет – анализ е предназначен за взимане на обосновани управленчески решения при определяне на политиката на “Криоинвест” АД в следните важни за нейната дейност направления : продуктова стратегия, нови и стари пазарни ниши и клиенти и ценова политика в условията на икономическа криза.

4. Финансови аспекти на дейността.

4.1. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА.

Приходи от дейността в лв.	2007 г.	2008 г.	Изменение в %
Приходи от продажба на криогенни продукти	317 627	619 472	+ 95
в т.ч.			
- течни	305 112	477 536	+ 56
- газове	317 939	492 340	+ 54
Други приходи	81 284	82 503	+ 1,5
Общо приходи	398 911	701 975	+ 76

В частта реализация/приходи от течни продукти за 2008 г. най-голям дял се пада на кислорода – 1626,9 т./ 477 536 лв., следван от въглероден двуокис – 272 т./ 65 776 лв.

В частта газообразни продукти – най-голяма е реализацията на газообразен кислород, следван и тук от реализацията на въглероден двуокис.

В частта реализация/приходи от течни продукти за 2008 г. най-голям дял се пада на кислорода – 1626,9 т./ 477 536 лв., следван от въглероден двуокис – 272 т./ 65 776 лв.

В частта газообразни продукти – най-голяма е реализацията на газообразен кислород, следван и тук от реализацията на въглероден двуокис.

Изводи: 1. Ръст на приходите, дължащ се на:

✓ Реализирани по-големи количества течен кислород в сравнение с 2007 г. (+ 58,4 %).

✓ Реализирани по-големи количества течен азот в сравнение с 2007 г. (+ 51 %).

✓ Реализация на течен въглероден двуокис от 272 т. (за сравн. 21 т. през 2007 г.)

✓ Реализация на 52 т. течен аргон за гръцки клиент, донесли приход от 49 349 лв.

✓ Обслужване на „нов“ стар клиент УМБАЛ „Св. Георги“ – гр. Пловдив, който е голям консуматор на течен кислород.

4.2. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА.

1. Разходи за закупуване на течни криогенни продукти – 450 542,36 лв. През 2007 г. тези разходи са били 202 246,81 лв. Причина: по-голяма реализация на течни продукти, особено течен въглероден двуокис и аргон през 2008 г. в пъти повече в сравнение с 2007 г. и завишени цени на течния кислород от страна на някои доставчици.

2. Други разходи за дейността, в т.ч материали, външни услуги, заплати и др. 422 308,46 лв. / за сравнение през 2007 г. техният размер е 361 217 лв. / Причина: повишаване цената на електроенергия, горива, външните услуги, наеми. Като цяло обаче тези разходи са условно постоянни и шкочебанията в техните стойности са относително минимални.

4.3. ДРУГИ ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ НА ДЕЙНОСТТА.

Проблемът с недостигът на оборотни средства на дружеството съществуваше и тази година, както и през изминалите няколко. Причината за това остава забавата на плащане на задълженията от страна на нашите клиенти, респективно натрупване на наши дългове към доставчиците на основните суровини. Появи се необходимост от закупуване и на материален актив – товарен автомобил за нуждите на основната дейност. Това наложи

необходимостта от използване отново на чужд капитал под формата на банкови кредити.

Общата стагнация, която се наблюдава в страната рефлектира във всички сфери на икономическия живот и в частност в нашето поле на дейност. Спадът в обемите реализация що се отнася най-вече за частните предприятия и търговци се усети най-вече при търговията с газообразни продукти и индикациите за това се появиха още в края на изминалата година, в началото на текущата и понастоящем. Това наложи предприемането на мерки за съкращаване в оптимална степен на условно-постоянните разходи на

дружеството, изразяващи се в съкращаване на работни места, намаляване на работните заплати, съкращаване на социални разходи, а други, свързани непосредствено с дейността като горива, материали са сведени до минимум. Бяха преразгледани и отношенията с доставчиците на външни услуги и продукти в посока снижаване на цените, предвид общата икономическа обстановка.

4.4. ЗАКЛЮЧЕНИЕ.

Дружеството изпитва остър недостиг на оборотни средства, което се дължи на:

❖ Забава в плащанията на дължимите суми от страна на клиентите. Това респективно води до натрупване на задължения от наша страна към доставчиците. Когато последните актуализират цените на своите продукти в посока увеличение – това автоматично се отразява на печалбата.

❖ Чувствителен спад в оборотите, които реализират подразделенията на „КРИОИНВЕСТ“ в страната, преди всичко поради ниската цена на желязото за скрап.

❖ Все по-засилваща се конкуренция от страна на големи чуждестранни фирми със същия предмет на дейност. За да бъдем конкурентоспособни е необходимо да се инвестира в нови мощности и производства, а липсата на свободни средства е бариера за осъществяването им.

Остава въпросът за осигуряването на собствена производствена база или участието в съвместни предприятия за създаването или ползуването на такава. Това би осигурило необходимият ресурс на ниски цени, а оттам и осигуряване на стабилно присъствие на пазара на технически газове и възможности за увеличаване на предлагането и разширяване на асортимента от стоки и услуги.

Изн. Директор


