

ХИМРЕМОНТСТРОЙ АД

ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

ПРЕЗ 2008 Г.

Преглед на развитието и резултатите от дейността на дружеството

I. Общ преглед на стопанската и инвестиционна дейност.

Основен предмет на дейност на дружеството по съдебна регистрация е „ремонт, реконструкция и модернизация на производствени мощности, строително – монтажни работи, машиностроене, външнотърговска дейност и всяка друга дейност незабранена от закона. Химремонтстрой е дружество с дългогодишен опит в индустриалното строителство, производството и монтажа на метални конструкции, топлообменно оборудване, съдове под налягане и друго нестандартно оборудване предназначено за предприятията от нефтохимическата, нефтопреработвателната, химическата, миннодобивната промишленост и металургията.

През 2008г. са направени инвестиции в общ размер на 312 хил.лв. за придобиването на контролен дял (51%) от Дружествата Химремонтстрой Враца ООД, Химремонтстрой Уелдинг ООД както и 50% от Химремонтстрой Бургас ООД и ИК ЗИО-ХИМ Енерго АД, които са тясно специализирани в сходни дейности. С тази инвестиция и инвестицията в дъщерните дружества ХЕМ АД- Плевен, специализирано в производството на топлообменно оборудване, съдове под налягане и друго нестандартно оборудване предназначено за предприятията от нефтохимическата, нефтопреработвателната, химическата и миннодобивната промишленост, и Индустриал трейд ЕООД, осигуряващо логистиката за производствения процес, групата „Химремонтстрой” запълва изцяло индустриалния цикъл

от проектиране, производство, монтаж на съоръжения и оборудване и цялостно управление на проекти от индустриалното строителство.

Към 31.12.2008г. разпределението на акционерния капитал в дружеството е както следва:

Енерджи Маркет АД - 97.86%
физически лица- 1.3%
Континентал Х АД - 0.54%
ХД Меридиан 98 - 0.30%

Химремонтстрой АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от трима членове.

II. Реализирани проекти през 2008г.

През 2008г. се финализираха общо девет проекта със следния финансов резултат:

проект	общо разходи	общо приходи	резултат	Относит елен дял от приходит е
Кумерио мед	357 327,39	463 851,84	106 524,45	3.34%
Единични поръчки	168 399,25	168 808,40	1 279,75	1.21%
ИК ЗИО-ХИМ Енерго	53 391,85	85 474,74	32 082,89	0.61%
Лукойл Нефтохим Бургас	2 636 611,16	2 989 972,50	353 361,34	21.53%
Outokumpu	439 682,39	601 298,42	161 616,03	4.33%
Алстом Финландия	510 068,25	642 247,71	132 179,46	4.62%
Екопроекти	407 654,52	635838,31	228 183,79	4.58%
Тангра АВ	19 390,94	22521,3	3 130,36	0.16%
Красива България	55 213,37	92766,38	37 553,01	0.68%
Алстом-Германия – анкерни кутии	120625.59	361018.20	240392.60	2.60
Общо:	4 768 364.71	6 063 797.80	1 055 040,48	43.66%

Приходите от приключилите проекти, представляват 43.66% от общите приходи от проекти в размер на 13 888 хил.лв. Към 31.12.2008г. е изпълнен над 80% от проект за доставка на съдове под налягане за Лукойл България с възложител UNDE – Германия. В края на 2008г. стартираха и три нови проекта с Лукойл България - „доставка на колона С-501”, „доставка на 3бр. топлообменници” и „доставка на Резервоар Т-501” които се реализираха през първата половина на 2009 г. Към 30.06.2009г. са изпълнени:

- Доставка на Колона С-501, печалба – 36хил.лв
- Доставка на 3 бр. топлообменници, печалба – 559 хил.лв.

От проекта „доставка на Резервоар Т-501”, не е изпълнен монтажа и очаквания резултат е 200 хил.лв.

Реализирани са приходи по проекти с Алстом Германия в размер на 2 193 хил.лв., от които предвидения финансов резултат е около 180 хил.лв. Продължава реализацията на проекта „Мебелна къща – гр. Враца” с възложител Дана ЕООД. В края на 2008 г. стартира и проект с Министерство на труда и социалната политика по програма ФАР за развитие на човешките ресурси. През 2008 година „Химремонтстрой” АД е изпълнител по няколко проекта свързани с изграждането на „ТЕЦ Марица Изток – 1”-гр. Гълъбово:

- Проекти възложени от Алстом Германия:
 1. Производство и монтаж на метални конструкции – доставени са основните материали и започна производството през месец декември
 2. Ремонт на метални конструкции
 3. Осигуряване на високо квалифицирани специалисти инженери които работиха по изготвянето на ревизии на проекта по всички части.
- Проекти възложени от Алстом – Италия
 1. Монтаж на метални конструкции – проекта приключи през април 2009г. с резултат 25 хил.лв.
 2. Доставка и монтаж на абсорбери и резервоариНай-мащабния проект Алстом Италия стартиран в края на 2006г. продължава и през 2008г. При инвентаризацията и последващия анализ на незавършеното производство към 31.12.2008г. се установи, че вложените разходи при реализиране на проекта превишават многократно очакваните приходи. Освен разходите вложени при извършване на допълнителни работи извън договора, които все още не са доказани и актувани пред възложителя, недооценени към сключването на договора са се оказали и ресурсите необходими за заскеляване на двата абсорбера и резервоарите, както като количество скеле, така и като необходимост от персонална обезпеченост и времето за монтажа на скелето. Към 31.12.2008г. стойността на монтираното скеле възлиза на 1 102 хил.лв., а обема е 18 хил.кв.м. Стойността на формираната загуба от вложените разходи превишаващи очакваните приходи по договора е над 2 млн. лв. Извършеният анализ на изпълнението на договора показва, че превишението на разходите над очакваните приходи не е отчетено като текуща загуба още през 2007 година. Натрупаните грешки и недооценени работи още в началото, а и при реализацията са свързани най-вече с високите изисквания за качество на крайния клиент, които нашето дружество не е успяло да покрие, технологията на извършване на монтажните работи, която предполага извършване на

всички дейности едновременно при строителството, а не оставянето им за по-късен период с по-големи ресурси са може би най-главната причина и за формирането на загубата за 2008 година като цяло за Дружеството в размер на 1 305 хил.лв. Освен това неправилното използване на авансите платени в началото на проекта или по точно не по предназначение са друга главна причина за загубата, свързана най-вече с недофинансирането на дейностите във времето и по този начин разпростирането им в голям времеви диапазон и в тази връзка увеличаването на постоянните разходи свързани с мобилизацията на обекта, най-вече за работни заплати, командировъчни, наеми за квартири и др. Така например за периода от януари до края на юли 2007г. са постъпили аванси в размер на 3 167 хил.лв. представляващи 30% от стойността на договора. Постъпленията по фактури през 2007г. са в размер на 2 509 хил.лв. Общо входящия паричен поток по проекта през 2007г. от Алстом Италия е 5 676 хил.лв. Общите разходи за 2007г. по проекта са 3 974 хил.лв., от които неплатени към доставчици към 31.12.2007г. са 360 хил.лв. Неприспаднавия аванс към 31.12.2007г. е 1 743 хил.лв.

През 2008г. постъпленията са 3 218 хил.лв. Разходите са в размер на 5 126 хил.лв., от които неплатени към доставчици са 1 823 хил.лв. На база сравнителната информация за предходен и текущ период в Отчета за паричните потоци, установих, че свободния паричен ресурс от основна дейност през 2007г. е използван за плащания на дивиденди и погасяване на банкови заеми и към 31.12.2007г. той е едва 109 хил.лв. Въпреки генерирането на огромната загуба по проекта, която предполага и нарастване на задълженията, Дружеството не би било толкова затруднено в разплащанията ако през 2007 година неусвоената част от предоставения аванс беше запазена като парична наличност за разходи към подизпълнители и доставчици.

Ръководството на Дружеството е в преговори с възложителя Алстом – Италия за доказване на извършените допълнителни работи, но все още няма приет от Възложителя акт за извършените дейности.

III. Финансов анализ за 2008г.

1. Анализ на имуществената и капиталова структура

Анализът на имуществената структура на „Химремонтстрой” АД към 31.12.2008г. показва, че за осъществяване на дейността си през годината дружеството разполага със следните активи:

Общо активи за 2008г	Стойност /хил. лв./	%
А. Дълготрайни активи	4 720	36.56
Б. Краткотрайни активи	8 192	63.44
Всичко:	12 912	100.00

Състав на дълготрайните активи:

Нетекущи активи	Стойност /хил. лв./	%
ДМА	3 234	68.52
ДНА	15	0.32
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	1 423	30.15
Други	48	1.01
Всичко:	4 720	100.00

Състав на краткотрайните активи:

Текущи активи	Стойност /хил. лв./	%
Материални запаси	2 072	25.29
Търговски и други вземания	5 852	71.44
Парични средства и парични еквиваленти	268	3.27
Всичко:	8 192	100.00

Акционерният капитал на „Химремонтстрой” АД е 1 665 хил. лв.

За 2008 г структурата на пасива е отразена в следната таблица:

Пасив	Стойност /хил. лв./	%
А. Собствен капитал	2 493	19.31
Б. Привлечен капитал	10 419	80.69
Всичко:	12 912	100.00

За нормалното протичане на производствения процес са необходими оборотни средства. Към 31.12.2008г. Химремонтстрой АД има задължения по заеми, както следва:

- Краткосрочен заем от ТБ ОББ в размер на 997 хил.лв.
- Временна финансова помощ от Енерджи маркет в размер на 1 595 хил.лв.

2. Анализ на приходите

	2007		2008	
	Стойност	%	Стойност	%
Приходи от проекти	14 100	72.1	13 888	76.7
Други приходи	5 454	27.9	4 226	23.3
Общо:	19 554	100	18 114	100

Нетните приходи от продажби за 2008г са в размер на 18 114 хил. лв. Намалението спрямо предходната 2007г. е със 7.4% , и се дължи основно на намалението на приходите от продажби на дълготрайни активи.

3. Оперативни разходи / Финансов резултат:

През 2008г. разходите за оперативна дейност са в размер на 19 136 хил.лв. В сравнение с 2007 година отчитаме намаление на разходите с 7.1%, което е съизмеримо с намалението на приходите от оперативна дейност.

Административните разходи през 2008 година са в размер на 936 хил.лв. или 4.9% от общите оперативни разходи. Отчетено е намаление с 29.5% в сравнение с 2007 година.

Финансовия резултат от дейността е загуба в размер на 1 022 хил.лв. През 2008 година са отчетени нетни финансови разходи в размер на 288 хил.лв. или с 33.33% повече от 2007 година, което се дължи на увеличените лихвени проценти по кредити и увеличени цени на банковите услуги.

Основната цел за 2009г. е да се извършва по-добро планиране на разходите, отчитането им по проекти и съпоставянето им с очакваните приходи, по-прецизно оферирание особено при мащабни и дългосрочни проекти и прецизно прогнозиране на финансовия риск.

IV. Човешките ресурси

Средно списъчния състав на персонала през 2008 година е 116 работници и служители. Дружеството е обезпечено с високо квалифицирани служители, доказали знанията и уменията си при управлението и успешното реализиране на мащабни проекти в различни отрасли на промишлеността. Броя на специализираните производствени работници се обуславя от действащите проекти и е непостоянен. През 2008г. персонала се разпределя в следните квалификационни групи:

- Ръководни служители 11
- Аналитични специалисти-проектанти и инженери 17
- Специализирани производствени работници 48
- Техници и други приложни специалисти 6
- Оператори на машини и съоръжения 9

- Административен персонал 10
- Други 15

Средната работна заплата през 2008 година е 709.20лв.

Разходите по договори за управление и контрол са в размер на 160 272.58 лв., от които:

- Възнаграждения 138 515.90лв.
- В т.ч. Съвет на директорите 87 175.90лв.
- Клон РСМП Враца 13 700.00лв.
- Клон Видин 18 640.00лв.
- Клон Девня 19 000.00лв.
- Социални и здравни осигуровки 21 756.68лв.

II. Инвестиционна политика.

В настоящия момент основна задача на Ръководството е да се оптимизират максимално разходите- прецизиране и контрол върху разходите необходими за реализиране на действащите проекти, съкращаване на общопроизводствените и административни разходи и да се осигури паричен ресурс за покриване на задълженията. До края на 2009 година не се предвиждат сериозни инвестиции. Закупуването на оборудване ще бъде сведено до необходимото за осъществяване на действащите проекти.

V. Прогнози за развитието на "Химремонтстрой" АД през 2009г.

През 2009 г. главната цел на Дружеството е да излезе с колкото се може по ограничени щети от проекта с Алстом Италия и да компенсира загубите от него с участие в други по успешно планирани индустриални проекти, което в условията на все по задълбочаващата се икономическа криза и на силната конкуренция ще е много трудна задача. Друга основна цел за 2009г. е да се извършва по-добро планиране на разходите, отчитането им по проекти и съпоставянето им с очакваните приходи, по-прецизно оферирание особено при мащабни и дългосрочни проекти и прецизно прогнозиране на финансовия риск и запазването на фирмата като структура и присъствието и на пазара.

Изп. Директор:
/ В. Дучев /

