ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА ХИДРОСТРОЙ ГРУПА

ЗА 2024 ГОДИНА

Настоящият доклад е изготвен на основание чл.44 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон и има за цел да представи дейността и състоянието на Хидрострой Група („Групата“), както и да поясни дейността по управление и през 2024 година.

Докладът представя коментар и анализ на финансовия отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

Съдържание:

1. Представяне на предприятията в групата
2. Важни събития след датата на изготвяне на финансовия отчет
3. Прогнози за бъдещо развитие
4. Действие в областта на научно-изследователската и развойна дейност
5. Информация, изисквана по реда на Чл.187д и Чл.247 от ТЗ
6. Друга информация

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА В ГРУПАТА

Хидрострой АД /Дружеството-майка/ е една от големите строителни компании в България, която изпълнява редица значими обекти от национален и регионален мащаб. Дружеството изпълнява своите проекти, прилагайки европейски стандарти на качество и опазване на околната среда. За да бъде в крак с времето и с иновациите в бранша, дружеството непрекъснато обновява и разширява дейността си.

Фирмената философия на дружествата в Групата залага на качествена и ефективна дейност, както и на лоялността към клиентите, партньорите и служителите си Дружествата проявяват и отговорно поведение към социалните аспекти в дейността си, допринасяйки за стабилното икономическо развитие и опазването на околната среда.

С общите усилия на управленския екип, административния и изпълнителския персонал през 2024 година, отчитайки различните фактори на икономиката и съвършената конкуренция на пазара, се постигнаха добри резултати от дейността за Групата.

Дружеството- майка е собственик на капитала на следните дъщерни дружества:

ПЪТСТРОЙ ВДХ ЕАД е основан в резултат на преобразуване на ПЪТСТРОЙ БУРГАС ЕООД, чрез промяна на правно-организационната форма на 14.04.2021 г. и е вписано в Търговския регистър с ЕИК: 206474936.

Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. София, община Столична, р-н Средец, бул. "Цар Освободител" № 6.

През отчетната 2024 г. се управлява и представлява от двама изпълнителни директора: инж. Живко Илиев Недев и инж. Иван Николаев Иванов.

Дружеството е 100 % собственост на Хидрострой АД. През 2024 г. размерът на регистрирания капитал е увеличен от 5 000 хил. лева на 11 797 хил. лв.

През 2024 година ПЪТСТРОЙ ВДХ ЕАД осъществява дейности, свързани със строителство и рехабилитация на пътища, текущо и зимно поддържане на пътища и пътни съоръжения, изграждане на водопроводни и канализационни системи, строителство на сгради, производство и продажба на асфалтови смеси и фракции и други.

Основните източници на приходи за ПЪТСТРОЙ ВДХ ЕАД са приходи от извършени СМР и приходи от продажба на строителна продукция. Общо приходите от оперативна дейност за 2024 г. са в размер на 80 620 хил. лева и балансова печалба 18 669 хил. лева.

ВДХ АД е търговско дружество регистрирано по ф.д. 359/1998 г., с решение на Сливенски Окръжен съд с ЕИК 119081953. със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Цар Освободител 6.

Дружеството е 99,99 % собственост на Хидрострой АД. Регистрирания основен капитал на дружеството е в размер на 13 004 хил. лв.

Дружеството е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Управителните органи са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. През 2024 г. се управлява и представлява от Изпълнителни Директори Калин Борисов и Димитър Димитров заедно и поотделно.

Основната дейност на ВДХ АД е: Инженеринг, проектиране, строителство и възлагане на: Жилищни и нежилищни сгради; благоустройствена инфраструктура; автомагистрали и съоръжения (мостове, тунели и др.) към тях; ЖП вкл. сгради и съоръжения към тях; летища вкл. сгради и съоръжения към тях; метрополитени и съоръжения към тях; пристанища вкл. сгради и съоръжения към тях; съоръжения за брегоукрепване и геозащита; преносни и разпределителни проводи (мрежи) в областта на електроснабдяване, топлоснабдяване, газоснабдяване, водоснабдяване и канализация и съоръженията към тях; хидротехнически, хидроенергийни и хидромелиоративни съоръжения и системи; пречиствателни съоръжения; съоръжения и инсталации за третиране на отпадъци, изграждане и закриване на депа; доставка и монтаж на машини, съоръжения и инсталации, реконструкция, ремонт и поддръжка на изброените по-горе обекти и реставрация и консервация на недвижими паметници на културата; търговски сделки в областта на селското стопанство; транспортни сделки; извършване на железопътен превоз на пътници/или товари във вътрешно и/или международно съобщение; посреднически, лизингови, комисионерски и рекламни сделки, складова търговия, външнотърговски сделки, всякакъв вид търговски сделки, допустими от закона.

През отчетната 2024 г. Дружеството е отчело приходи от оперативна дейност в размер на 67 291 хил. лв. Финансовият резултат на Дружеството за 2024 г. е счетоводна печалба в размер на 672 хил. лева.

Водмар ЕАД е търговско дружество, регистрирано в България с адрес на управление гр. София, ул. Цар Освободител 6. Регистрираният и внесен капитал на дружеството е 50 хил. лева, разпределен в 500 броя поименни акции с номинална стойност 100 лева всяка, 100 % собственост на ХИДРОСТРОЙ АД от 11.08.2023г..

През 2024 г. се управлява и представлява от Изпълнителен Директор Живко Илиев Недев и Съвет на директорите.

Предметът на дейност на Водмар ЕАД за 2023 г. е изпълнение на Договор за предоставяне на концесия за услуга върху 11ристанищен терминал Несебър, част от пристанище за обществен транспорт с национално значение Бургас.

През отчетната 2024 г. Дружеството е отчело приходи от оперативна дейност в размер на 177 хил. лева. Финансовият резултат на дружеството за 2023 г. е загуба в размер на 113 хил. лева.

ЛЮК ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано и функциониращо по законите на Р България, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Цар Освободител 6. Регистрираният и внесен капитал е 1 500 хил. лева, 100 % собственост на ХИДРОСТРОЙ АД от 08.12.2023г.

През 2024 г. се управлява и представлява от Изпълнителен Директор Габриела Кирова и Съвет на директорите.

Предметът на дейност на Люк ЕАД е Покупка на недвижими имоти и ограничени вещни права върху недвижими имоти; развитие на собствени недвижими имоти чрез извършване на строежи и подобрения; продажба на недвижими имоти; отдаване под наем, лизинг, аренда и всяка друга дейност, свързана с недвижими имоти и позволена от закона.

През отчетната 2024 г. Дружеството няма реализирани нетни приходи. Финансовият резултат на Дружеството за 2024 г. е загуба в размер на 1 058 хил. лева.

БЕТОНОВИ ИЗДЕЛИЯ – ВАРНА ЕООД е вписано в търговския регистър на 19.11.2021г. с адрес на управление гр. Варна, бул. Сливница 201 с ЕИК 206729664. Регистрирания капитал на дружеството е 5 257 хил. лева, разпределен в 5 256 650 дяла с номинална стойност 1 лев всеки, 100 % собственост на Хидрострой АД.

Дружеството е с основен предмет на дейност производство и продажба на бетонови изделия.

През 2024 г. се управлява и представлява от управител – Николай Пашов.

Общо приходите от оперативна дейност за 2024 г. са в размер на 8 020 хил. лева и балансова печалба 351 хил. лева.

ХЕРМ АД е вписано в търговския регистър на 23.05.2023 г. с адрес на управление гр. София (столица), Столична община, п.к. 1000, р-н Средец, бул. "Цар Освободител" № 6, с ЕИК 207391347. Регистриран и внесен капитал в размер на 50 000,00 лева, разпределен в 500 броя поименни акции с номинал 100,00 лв. всяка. Дружеството е 99% собственост на Хидрострой АД.

Дружеството е с основен предмет на дейност: Инженеринг, проектиране, строителство и възлагане на строежи на: Жилищни и нежилищни сгради; благоустройствена инфраструктура; автомагистрали и съоръжения (мостове, тунели и др.) към тях; Ж.П. вкл. сгради и съоръжения към тях; летища вкл. сгради и съоръжения към тях; метрополитени и съоръжения към тях; пристанища вкл. сгради и съоръжения

към тях; съоръжения за брегоукрепване и геозащита; преносни и разпределителни проводи (мрежи) в областта на електроснабдяване, топлоснабдяване, газоснабдяване, водоснабдяване и канализация и съоръженията към тях и други допустими от закона.

През 2024 г. се управлява и представлява от Изпълнителен Директор – Димитър Асенов Димитров.

През 2024 г. дружеството не е извършвало дейност.

РОК 2023 ЕООД е вписано в търговския регистър на 15.12.2023 г. През 2024 г. е взето решение за прехвърляне на концесионните права чрез продажба на стойност 4 910 хил. лв без ДДС на дъщерно дружество РОК 2023 ЕООД. В края на 2024 г. дружество РОК 2023 ЕООД е продадено.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВИ ФАКТОРИ

Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат Дружествата на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Дружествата използват банкови кредити и лизингови договори, чиито лихви са променливи съобразно общите икономически и финансови условия. Тъй като при повечето заеми и лизинги договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над EURIBOR/SOFIBOR, Групата потенциално е изложена на риск на паричния поток. Ръководството извършва периодични анализи върху макроикономическата среда и прави оценка на бъдещите лихвени рискове, пред които са изправени Дружествата. Ръководствата на Дружествата не считат, че към момента са налице условия за съществена промяна в договорените лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31.12.2024 г. банкови кредити и лизингови договори.

Валутен риск

Валутният риск е рискът, предизвикан от промените във валутните курсове. Резките промени и колебалнията във валутите увеличават рисковете за дейността както на икономиката, така и на отделните компании. С цел намаляване риска от икономическа нестабилност и ограничаване на колебанията българската валута е фиксирана към единната европейска валута.

Дейността на Групата не е изложена пряко на валутен риск тъй като реализираните продажби на стоки и услуги се осъществяват предимно на българския пазар и плащанията са в лева. Доставките на суровини и материали от местни производители се извършват също в лева, а външните доставки са предимно от страни членки на ЕС, където валутният курс е фиксиран.

Кредитен риск

Кредитният риск на Групата се състои от риска от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Паричните средства на Групата и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти. Събираемостта на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на Групата. Една част от вземанията на Дружествата са от свързани лица в икономическата му група, от което ръководството не счита, че следват кредитни рискове.

Ценови риск

Политиката на Групата се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците с определена срочност, с което да се избегне негативния ефект от евентуалното поскъпване на суровини и материали през този период.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Групата може да срещне затруднение при обслужването на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управлението на този риск ръководството на Групата поддържат оптимално ниво бързоликвидни активи, както и възможност за усвояване на кредитни линии. Съотношението между собствен и привлечен капитал на Групата гарантира покриване на текущите задължения и определя ликвидния риск като нисък. Групата периодично прави финансово планиране, с цел да осигури плащането на текущите търговски и финансови задължения в договорените срокове.

Анализ на финансови и нефинансови показатели (съгл. Чл.39, т.2 от ЗС)

№	Показатели	2024 година	2023 година
1	Финансов резултат	42 213	11 702
2	Нетни приходи от продажби	359 609	276 557
3	Общо приходи	402 252	305 938
4	Общо разходи за оперативна дейност	351 109	275 817
5	Общо разходи	355 063	292 404
6	Собствен капитал	77 939	47 921
7	Пасиви/краткосрочни и дългосрочни/	243 388	198 069
8	Обща сума на активите	321 944	246 012
9	Текущи активи	267 287	195 334
10	Краткосрочни задължения	146 281	91 981
11	Краткосрочни вземания	185 150	107 629
12	Парични средства	1 795	8 015
13	Материални запаси	68 561	61 381
14	Дългосрочни задължения	94 402	101 374
	Рентабилност		
15	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби(1/2)	0,117	0,042
16	Коеф. на рентабилност на собствения капитал(1/6)	0,542	0,244
17	Коеф. на рентабилност на пасивите(1/7)	0,173	0,059
18	Коеф. на рентабилност на активите(1/8)	0,131	0,048
	Ефективност		
19	Коеф.на ефективност на разходите(3/5)	1,133	1,046
20	Коеф.на ефективност на разходите от опер.дейност(3/4)	1,146	1,109
	Ликвидност		
21	Коеф.на обща ликвидност(9/10)	1,827	2,124
22	Коеф.на бърза ликвидност(11+12)/10	1,278	1,257
23	Коеф.на незабавна ликвидност(12/10)	0,012	0,087
24	Коеф.на абсолютна ликвидност(12/10)	0,012	0,087
	Финансова автономност		
25	Коеф.на финансова автономност(6/7)	0,320	0,242
26	Коеф.на платежоспособност(8/7)	1,323	1,242

ВАЖНИ СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Сключен е предварителен договор от 15.05.2025 г. за продажба на акциите на дъщерното дружество „ВОДМАР“ ЕАД. Очаква се разрешение на от Министерство на транспорта за да се финализира сделката.

С Решение на Общо събрание на акционерите на дъщерното дружество „ХЕРМ“ АД от 24.04.2025 г. е взето решение за ликвидация.

Няма други съществени събития след датата, към която е съставен косолидираният финансов отчет, които да налагат допълнителни оповестявания или корекции

ПРОГНОЗИ ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Стратегическият план на Групата, базиран на дългосрочни наблюдения и анализи, определя ясно поставените цели, приоритети, насоки за развитие и инвестиционна стратегия на дружествата. Провеждаме систематичен анализ на средносрочните и дългосрочните тенденции, които оказват влияние върху нашето развитие в контекста на възможностите, предизвикателствата и рисковете. Този подход ни позволява да идентифицираме оптимални решения и да адаптираме стратегията си към динамичната пазарна среда, като разглеждаме фактори както от вътрешната (материални, човешки и финансови ресурси, информационната инфраструктура и др.), така и от външната среда (икономически условия, политически фактори, социални тенденции и др.).

За 2024 г. Съветът на директорите, в тясно сътрудничество с всички служители, формулира следните стратегически приоритети:

• *Участие в конкурси за възлагане на големи инфраструктурни и други строителни проекти както в България, така и в чужбина, с цел разширяване на пазарния дял и диверсификация на портфолиото.*

• *Пълно и навременно изпълнение на договорите за строителство, ремонт и рехабилитация на инфраструктурни съоръжения, което ще затвърди доверието на клиентите и ще повиши репутацията на Групата.*

• *Увеличаване на пазарния дял чрез подобряване на качеството и разнообразяване на предлаганите продукти и услуги, като същевременно осигурим конкурентни цени.*

• *Инвестиции в модернизация на технологично оборудване и дигитални решения, с цел повишаване на ефективността и намаляване на оперативните разходи.*

През 2024 г. Групата има намерение да увеличи обема на продажбите и да продължи обновяването на дълготрайните активи, с което ще затвърди капацитета си за изпълнение на големи национални инфраструктурни проекти. Това съответства на нашата стратегия за устойчив растеж, подобряване на ликвидността и укрепване на имиджа пред инвеститорите и партньорите.

ДЕЙСТВИЕ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството-майка „ХИДРОСТРОЙ“ АД е активен член на Камарата на строителите в България, Българска браншова камара „Пътища“ и Българска браншова асоциация „Пътна безопасност“, като същевременно притежава необходимите лицензи за обществен превоз на товари и разрешителни от Министерството на околната среда и водите (МОСВ) за събиране, транспортиране и оползотворяване на отпадъци.

В дружеството е внедрена интегрирана система за управление, съответстваща на международните стандарти: ISO 9001:2015 за управление на качеството, ISO 45001:2018 за системи за управление на здравето и безопасността при работа, ISO 14001:2015 за управление на околната среда и ISO 39001:2012 управление на безопасността на движението по пътищата. Тази система гарантира високите стандарти при изпълнение на дейностите и съответствие с нормативните изисквания.

В „ХИДРОСТРОЙ“ АД са разработени системи за производствен контрол. Дружеството притежава сертификати за широк спектър строителни продукти и материали:

- Скални материали за несвързани и хидравлично свързани смеси за използване в строителни съоръжения и пътно строителство, съгласно стандарт EN 13242:2002 +A1:2007;
- Скални материали за хидротехническо строителство, съгласно EN 13383-1:2002, EN 13383-1:2002/AC:2004;
- Добавъчни материали за бетон и скални материали за битумни смеси и настилки за пътища, самолетни писти и други транспортни площи, съгласно EN 12620:2002+A1:2008, EN 13043:2002 и EN 13043:2002/AC:2004;
- Катионни битумни емулсии, съгласно EN 13808:2013;
- Асфалтови смеси, асфалтобетон, съгласно EN 13108 1:2006, EN 13108 1:2006/AC:2008;
- Обикновен бетон, съгласно БДС EN 206:2013 +A2:2021 и БДС EN 206:2013 +A2: 2021/NA:2021;
- Битуми и битумни свързващи материали. Полимерно-модифицирани битуми – ПмБ 25/55-55 и ПмБ 45/80-65, съгласно EN 14023:2010;
- Неподвижно закрепени вертикални пътни знаци, предназначени за регулиране на движението, съгласно EN 12899-1:2007;
- Скални материали за несвързани и хидравлично свързани смеси за използване в строителни съоръжения и пътно строителство, съгласно EN 13242:2002 +A1:2007:

  – рециклирани скални материали от бетон;

  – рециклирани скални материали от смесени отпадъци от строителство и събаряне, трошено-каменна настилка;

  – рециклирани скални материали от претрошен бетон, тухли, керемиди, плочки и други керамични изделия.

Дъщерното дружество „ВДХ“ АД също е член на Камарата на строителите в България и е внедрило и сертифицирало система за контрол на качеството, съгласно стандарта ISO 9001:2015, система за управление на здравето и безопасността при работа, съгласно ISO 45001:2018, система за управление на околната среда ISO 14001:2015 и система за управление на сигурността на информацията в съответствие със стандарт EN ISO/IEC 27001:2023.

Дъщерното дружество „ПЪТСТРОЙ ВДХ“ ЕАД е член на Камарата на строителите в България и Българска браншова камара „Пътища“. В дружеството е внедрена интегрирана система за управление, разработена в съответствие с изискванията на стандартите за управление ISO 9001:2015 – управление на качеството, ISO 45001:2018 – управление на здравето и безопасността при работа и ISO 14001:2015 – управление на околната среда. Дружеството притежава актуални сертификати по гореизброените стандарти.

„ПЪТСТРОЙ ВДХ“ ЕАД разполага и с разработени системи за производствен контрол и притежава съответните сертификати за следните строителни продукти:

- Скални материали за несвързани и хидравлично свързани смеси за използване в строителни съоръжения и пътно строителство, съгласно стандарт EN 13242:2002 +A1:2007;
- Скални материали за битумни смеси и настилки за пътища, самолетни писти и други транспортни площи, съгласно EN 13043:2002 и EN 13043:2002/AC:2004;
- Асфалтови смеси и асфалтобетон, съгласно стандартите EN 13108-1:2006 и EN 13108-1:2006/AC:2008.

Общата стратегия и дейностите на Групата в научно-изследователската и развойна сфера са насочени към повишаване на конкурентоспособността чрез внедряване на иновативни технологии, материали и процеси, които да отговорят на бъдещите изисквания на пазара, както и към устойчиво развитие и екологична отговорност. Това ще ни позволи да поддържаме лидерска позиция в сектора и да осигурим дългосрочна добавена стойност за всички заинтересовани страни.

ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЗ

Към 31 декември 2024 година записаният и внесен капитал на Дружеството-майка е в размер на 17 993 хил. лева, разпределен в 3 599 хил. поименни акции с номинална стойност 5 лева всяка.

През 2024 година са начислявани и изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите под формата на работни заплати и премии.

За членовете на Съвета на Директорите няма забрана да придобиват акции от капитала на Дружеството съгласно Устава на Хидрострой АД/ Дружеството -майка/.

През 2024 състава на членовете на Съвета на Директорите е както следва:

- Николай Купенов Пашов – Член на СД и Изп. директор на Хидрострой АД
- Велико Димитров Желев – Председател на СД на Хидрострой АД
- Мая Вескова Желева – Член на СД на Хидрострой АД
- Иван Димитров Желев – Член на СД на Хидрострой АД
- Живко Илиев Недев – Член на СД и Изп. директор на Хидрострой АД

През 2024 година в Групата не са сключвани договори, подлежащи на огласяване съгласно чл.240 б от Търговския закон.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството-майка има регистрирани клонове, както следва:

- клон Варна, със седалище в град Варна и адрес бул. „Сливница“ № 201;
- клон Бургас, със седалище в град Бургас, с адрес ул. „К. Фотинов“;
- клон Hydrostroy - Македония;
- клон Hydrostroy - Букурещ - без дейност през периода.

ВДХ АД има регистрирани клонове, като следва:

- „ВДХ“ АД – Водстрой клон Македония

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите НСС, като и че консолидираният финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри на Групата, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

26.08.2025 г.
Гр. Варна

Изпълнителен директор:
/Николай Пашов/