

# П О К А Н А

Съветът на директорите на “Хидропневмотехника” АД гр. Казанлък със седалище и адрес на управление гр. Казанлък ул. „Вожели” 3, на основание на чл. 223 от ТЗ и чл. 115 от ЗППЦК, свиква **Редовно общо събрание на акционерите на “Хидропневмотехника” АД на 22.06.2012 г. /петък/ от 14.00 ч., в административната сграда на дружеството, зала № 11; гр. Казанлък; ул. „Вожели” № 3, при следния**

## **ДНЕВЕН РЕД:**

**1.** Приемане на: Доклад за дейността на дружеството през 2011 г.; Годишен счетоводен отчет и баланс за 2011 г.; Доклад на експерт-счетоводителя по годишния счетоводен отчет и баланс за 2011 г.; Отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. **Проект за решение:** ОС приема доклада за дейността на дружеството през 2011 г.; годишния счетоводен отчет и баланс за 2011 г.; доклада на експерт-счетоводителя по годишния счетоводен отчет и баланс за 2011 г.; отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. ОС приема решение печалбата за 2011 г. да остане неразпределена и да не се дават дивиденди. **2.** Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 година и утвърждаване на полученото от тях възнаграждение за 2011 г. **Проект за решение:** ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 година и утвърждава полученото от тях възнаграждение за 2011 г. **3.** Избор на експерт-счетоводител за 2012 г. **Проект за решение:** ОС приема предложения от Съвета на директорите експерт-счетоводител за 2012 г. **4.** Освобождаване и избор на членове на Съвета на директорите и определяне на възнаграждението им. **Проект за решение:** Общото събрание освобождава досегашните членове на Съвета на директорите и избира нови членове, съгласно предложения брой и състав; определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите. **5.** Утвърждаване на предложените от Съвета на директорите изменения в Устава на дружеството. **Проект за решение:** Общото събрание утвърждава предложените промени в Устава на дружеството. **6.** Утвърждаване на задачата за счетоводна печалба от дейността на дружеството и средномесечната брутна работна заплата през 2013 г. **Проект за решение:** ОС утвърждава предложената от СД задача за счетоводна печалба от дейността на дружеството и средномесечната брутна работна заплата през 2013 г. **7.** Разни.

**Общ брой на акциите – 39892. Право да участват и право на глас имат всички акционери - лицата вписани в регистрите на Централния Депозитар не по-късно от 08.06.2012 г.**

**Акционерите могат да включват и други въпроси в дневния ред на ОСА, при спазване на изискванията на чл. 223а от ТЗ. Акционерите имат право да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, като крайния срок за упражняване на това право е 07.06.2012 г.**

**Акционерите имат право да поставят въпроси по време на ОСА, при спазване на изискванията на чл. 231 (1) от ТЗ.**

**Акционерите могат да гласуват чрез пълномощник, при спазване на изискванията на чл. 115г и чл. 116 от ЗППЦК. Пълномощното трябва да бъде**

**нотариално заверено. Образец за пълномощно е приложен към материалите за ОСА.**

**Акционерите не могат да гласуват чрез кореспонденция или електронни средства.**

**Поканват се всички акционери или техни писмено упълномощени представители да присъстват на събранието.**

**Начало на регистрацията – 13.00 ч. на 22.06.2012 г.**

**Писмените материали за ОСА са на разположение на акционерите на адреса на управление на дружеството, всеки работен ден, при секретарката.**

**Всички материали за ОСА са публикувани на сайта на дружеството – [www.hpt-bg.com](http://www.hpt-bg.com)**

**При липса на кворум, на основание на чл.227 от ТЗ, събранието ще се проведе на 06.07.2012 г. в 14.00 ч., на същото място и при същия дневен ред.**

# ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА” АД ПРЕЗ 2011 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 2011/2010		
	2010 г.			2011 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	26,462	264	14.0	29,734	447	19.2	+3,272	+183	+5.2
Регулатори	2,716	172	9.1	1,990	128	5.5	-726	-44	-3.6
Разпределители	2,863	241	12.8	4,011	415	17.9	+1,148	+174	+5.1
Блокове	11,118	714	37.8	19,356	1,119	48.2	+8,238	+405	+10.4
Станции и резервоари	527	455	24.1	150	164	7.1	-377	-291	-17.0
Цилиндри	12	4	0.2	4	3	0.1	-8	-1	-0.1
Други изделия и услуги	-	39	2.0	-	47	2.0	-	+8	0
<b>Общо:</b>	<b>-</b>	<b>1,889</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>2,323</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>+435</b>	<b>-</b>

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 2011 г. дружеството е реализирало приходи от основна дейност в размер на 2,439 хил. лева, от които:

- приходи от продажба на продукцията – 2,294 хил. лв.
- услуги – 29 хил. лв.
- други приходи – 89 хил. лв.

Частта от приходите от продажби и услуги, получена от директен износ е 1178 хил. лв. или 51% от обема на продажбите. Другата част от приходите – 1145 хил. лв. или 49% са получени от непряк износ и вътрешен пазар.

#### ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ ЗА 2011 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
„М+С Хидравлик” АД	483	Непряк износ	20.8	Гр. Казанлък 6100
ХИДРОС	389	Директен износ	16.7	Турция
„Рохимар”	225	Директен износ	9.7	
“Хидроекспорт” ООД	136	Непряк износ	5.7	
“Пента”	127	Директен износ	5.5	
„МДМ Тим Импекс”	126	Непряк износ	5.4	
„Инес”	100	Непряк износ	4.3	
„Булмак”	89	Директен износ	3.8	
„Софидра”/”Пневматика-Серта”	78	Директен износ/Непряк износ	3.4	
„ГКН”	73	Директен износ	3.2	

През отчетната 2011 година са направени общо разходи в размер на 2270 хил. лв., от които:

- разходи по икономически елементи – 2283 хил. лв:

- разходи за материали – 950 хил. лв.
- разходи за външни услуги – 230 хил. лв.
- разходи за амортизации – 137 хил. лв.
- разходи за възнаграждения – 741 хил. лв.
- разходи за осигуровки – 127 хил. лв.
- други разходи – 98 хил. лв.

- финансови разходи

– 16 хил. лв.

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

### РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Основни доставчици	Обем на разходите за 2011 (хил.лв.)	Вид пазар – (ВОП, вътрешен пазар)	% от разходите	Информация за доставчика
АСО	152	ВОП	16	Германия
Е.Л.В.А.	124	ВОП	13	Италия
Елпром- АНН АД	71	Вътрешен пазар	7	Гр. Петрич
КАПРОНИ АД	44	Вътрешен пазар	5	Гр.Казанлък

През 2011 г. оперативният резултат на „Хидропневмотехника” АД продължава да бележи ръст спрямо предишните години. По-долу са сравнени приходите от обичайна дейност, разходите за обичайна дейност и печалбата от оперативна дейност.

Показател	2009	2010	2011
Приходи от обичайна дейност (хил. лв.)	1,251	1,955	2,412
Разходи за обичайна дейност (хил. лв.)	1,382	1,932	2,270
Печалба от обичайна дейност (хил. лв.)	-131	23	142

Заложените от ОСА икономически показатели – размер на счетоводната печалба и средномесечна брутна работна заплата – са изпълнени. Финансовият резултат е печалба 142 хил. лв, при задача не по-малко от 50 хил. лв. печалба за 2011 г. Средномесечната брутна работна заплата е 738 лв при задача 650 лв. за 2011 г.

### 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 трима клиенти – М+С Хидравлик (България), Хидрос (Турция) и Рохимар (Испания) – които формират 47.2 % от приходите за 2011 г. Същественото е, че значителната част от 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, за 2011 г. 78.5 % от приходите на фирмата идват от продажбите за 10 фирми, и съответно 89.4 % от приходите – от продажбите за 20 фирми. За разлика от гореспоменатите три 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 2011 г. свързано лица за емитента, с което са се сключили някакви сделки, са „Хидравлика 96” ООД и „Хидроекспорт” ООД.

<b>Свързано лице</b>	<b>Характер на свързаността</b>	<b>Стойност на сделките с това лице</b>
„Хидравлика 96” ООД	Дружеството притежава 71.05% от акциите на дружеството и гласовете в ОСА	Продажби – 21 хил. лв. Покупки – 0 лв.
„Хидроекспорт” ООД	Дружество под общ контрол	Продажби – 136 хил. лв Покупки – 0 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.**

След „отминалата” световна финансова и икономическа криза, неблагоприятната обстановка на пазара на хидравличните компоненти и системи не се е подобрила. Европейските ни клиенти продължават да изпращат инцидентни и ограничени по обем поръчки, при разговорите с тях се разбира, че нямат сигурни средносрочни и дългосрочни прогнози. Има благоприятно развитие в Турция, страните от Южна Америка и Африка, но това са преди всичко нови клиенти, където продажбите са малки, а и там няма потвърдена сигурност, че тази тенденция ще се задържи. Определен отлив има при клиентите в Гърция, Италия, Испания и Португалия.

Тази несигурност е естествено ограничение в плановете за развитие на дружеството, не могат да се планират инвестиции, нарушава се оптималната производствена дейност и др. За да се избягват значителни рискове, дружеството е принудено да работи изцяло на база краткосрочни прогнози, с всички произтичащи от това последици.

**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 2011 г. дружеството има сключени два договора за банкови кредити-овърдрафт и два договора за финансов лизинг.

Банково кредитиране:

- Два овърдрафта от ОББ гр. Казанлък съответно в лв. за кредитен лимит 50,000 и срок на погашение 12.06.2012 г. и 10,000 EUR със срок на погашение 12.06.2012 г. И по двата кредита дългът се олихвява с БЛП + 1,8 %. Към 31.12.2011 г. общият размер на лихвения процент се определя на 9,41 % за левовия и 7,35% за евровия овърдрафт.

Лизингово кредитиране:

- един договор с „Интерлийз“ АД в размер на 78 хил. евро и срок на погашение 22.10.2012 г. и определена годишна лихва в размер на тримесечен EURIBOR плюс лихвена надбавка от 3.5%.

- един договор с „УниКредит Лизинг“ АД в размер на 144 хил. лв и срок на погашение 08.04.2013 г. и годишна лихва в размер на тримесечен EURIBOR плюс лихвена надбавка от 3.07 пункта.

**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 публикувани прогнози и 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 специализирана 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 дребносериенно производство и голяма производствена номенклатура
- 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 2011 г. са били в размер на 143 хил. лв. за закупуване на нови машини и съоръжения, от които 23 хил. собствени средства и 120 хил. привлечени и 60 хил. лв. за ремонт на сгради и облагородяване на терена. Също така са били планирани 2 хил. лв за подобряване на организацията на производство и 25.5 хил. лв за маркетинг и реклама.

Реално направените инвестиции за 2011 г. са в размер на 152 хил.лв. за придобиване на ДМА, 65 хил. за ремонти и модернизация на сгради и съоръжение , 87 хил. за машини и други активи.

Финансирането на капиталовите разходи са основно от приходи от основна дейност.

Планираните инвестиции за 2012 г. са в увеличен размер, около три пъти спрямо обема за 2011 г. Финансирането ще бъде със собствени и привлечени средства. Подадени са документи и за участие и в оперативната програма „Конкурентоспособност” за привличане на още около 380 хил. лв. гратисна помощ

Движението на персонала на дружеството за 2011 г. е както следва:

- средносписъчен състав	- 69 човека
- списъчен състав към 01.01.2011 г.	– 69 човека
- приети	– 11 човека
- напуснали	– 7 човека
- списъчен състав към 31.12.2011	– 73 човека

От справката се вижда ,че персоналът на дружеството се е увеличил с 4 човека.

За 2012 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 80% от продажбите, а една втора от приходите във фирмата идват от трима 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 рискове.**

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.**

Няма промяна в състава на Съвета на директорите.

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;**

Петко Стойнов Пехливанов - 24 средни работни заплати

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

Милена Колева Кацарова – 24 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;**

няма такива

**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 26.01.2012 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 на СД е съдружник в „ХидроЕкспорт” ООД. Членовете на СД не участват 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 януари 2011 г. – януари 2012 г. цената се е движила между максимум 28.00 лв. и минимум 11.00 лв. След 19.01.2011 г. няма сделки на борсата с акции на дружеството. От 04.01.2010 г. емисията акции на дружеството се премести служебно на Неофициален пазар на акции, сегмент „В”

### **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 за нови клиенти. Дружеството полага усилия за намаляване падежа на плащанията. Вземанията ни са в евро и левове.

Източниците и количествата на паричните потоци не са достатъчни за реализиране на оперативната и 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 2 месеца на 2012 г. показват продължаваща неравномерност в средномесечните обеми на поръчките. Това е донякъде типично за началото на годината, със силен януари, през който се продават произведените до средата на декември изделия, слаби продажби през февруари и увеличаване на обема през март. Продажбите за януари и февруари са увеличени спрямо двата месеца за 2011 г. с около 40 %, главно заради големия обем през януари. Има индикации за „раздвижване” на пазара и за по-голяма активност на клиентите, но все още не се е установила трайна тенденция или закономерност. Засега раздвижване се наблюдава в отделни страни, но без никакви гаранции за по-дългосрочна стабилност. Има достатъчен обем поръчки за март. В момента се приемат поръчки за месец април. Засега получените поръчки обезпечават нормалната работа на дружеството и постигане на обичайните финансови резултати. Дружеството активно търси нови ниши на пазара и развива сервизно-ремонтната си дейност, но засега с непостоянни резултати. В Съвета на директорите се обсъждат допълнителни мерки за намаляване на фирмените разходи и увеличаване на ефективността и производителността. Внимателно ще се анализират и резултатите през следващите месеци и ще се вземат мерки за повишаване на печалбата и подобряване на общите икономически и финансови резултати.

## **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 и съдружник в „ХидроЕкспорт” ООД, 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 2011 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 2011 г., 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 22.03.2012 г., Протокол № 35.*

**ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА АД гр.КАЗАНЛЪК**  
**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**за годината, завършваща на 31.12.2011 година**

	Приложения	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
<b>ПРИХОДИ</b>	<b>3</b>	<b>2412</b>	<b>1955</b>
Промени в запасите на продукция и незав. произв.		29	(33)
Разходи за суровини и материали	4	(950)	(821)
Разходи за външни услуги	5	(230)	(176)
Разходи за персонала	6	(868)	(697)
Разходи за амортизации	9	(137)	(142)
Други разходи за дейността	7	(98)	(47)
<b>Печалба от оперативна дейност</b>		<b>158</b>	<b>39</b>
Финансови разходи	8	(16)	(16)
<b>Печалба(загуба)</b>		<b>142</b>	<b>23</b>
Разходи за данъци		(20)	(3)
<b>Нетна печалба(загуба) за годината</b>		<b>122</b>	<b>20</b>
<b>Общ всеобхватен доход за годината</b>		<b>122</b>	<b>20</b>
<b>Доход на акция в лева</b>		<b>3,06</b>	<b>0,50</b>

Приложенията пояснения на страници от 5 до 28 представляват неразделна част от финансов отчет.

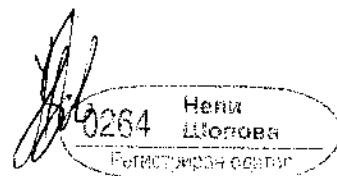
от настоящия

Изп. директор:

  
/инж. Ст. Иванов/

Съставил:

  
/И. Данева/




**ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА АД гр.КАЗАНЛЪК**  
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2011 година**

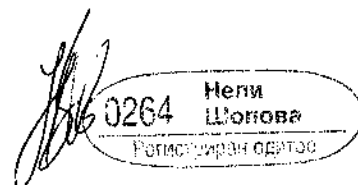
АКТИВ	Прилож.	31.12.2011	31.12.2010
		BGN '000	BGN '000
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и оборудване	9	978	961
Отсрочени данъчни активи		2	1
		<b>980</b>	<b>962</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	10	615	541
Търговски вземания и предоставени аванси	11	212	249
Вземания от свързани предприятия			1
Други вземания и предплатени разходи	12	15	6
Парични средства и еквиваленти	13	137	24
		<b>979</b>	<b>821</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>1959</b>	<b>1783</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	14		
Основен акционерен капитал		80	80
Резерви		1001	1028
Неразпределена печалба		610	461
		<b>1691</b>	<b>1569</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи задължения</b>			
Задължения към лизингови компании	15	11	50
<b>Текущи задължения</b>			
Търговски задължения	16	118	49
Текуща част на нетекущи задължения	15	39	42
Задължения към персонала и за СО	18	76	62
Други текущи задължения	19	24	11
		<b>257</b>	<b>164</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>268</b>	<b>214</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>1959</b>	<b>1783</b>

Приложените пояснения на страници от 5 до 28 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 28 е одобрен за издаване от СД и е подписан от негово име на 22.03.2012 година.

Изп. директор:   
 /инж. Ст. Иванов/

Съставил:   
 /Й. Данева/






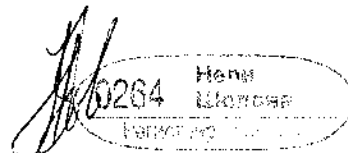
**ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА АД гр.КАЗАНЛЪК**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за годината, завършваща на 31.12.2011 година

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
<i>Парични потоци от оперативна дейност</i>		
Постъпления от клиенти	2693	2097
Плащания на доставчици	(1463)	(1290)
Плащания на персонала и за СО	(856)	(656)
Платени данъци върху печалбата	(8)	(30)
Други постъпления/плащания	(54)	(44)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>	<b>312</b>	<b>77</b>
<i>Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
Покупка на имоти машини и оборудване	(152)	(62)
<b>Нетни парични потоци използвани в инвестиц. дейност</b>	<b>(152)</b>	<b>(62)</b>
<i>Парични потоци от финансова дейност</i>		
Плащания по финасов лизинг	(47)	(50)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>	<b>(47)</b>	<b>(50)</b>
<b>Нетно увеличение/намаление/ на парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>113</b>	<b>(35)</b>
<b>Парични средства и еквиваленти на 01 януари 2011 г.</b>	<b>24</b>	<b>59</b>
<b>Парични средства и еквиваленти на 31 януари 2011 г.</b>	<b>137</b>	<b>24</b>

Приложените пояснения на страници от 5 до 28 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Изп.директор:   
/инж.Ст.Иванов/

Съставил:   
/И.Данева/



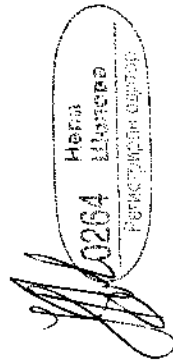
**ХИДРОПНЕВОТЕХНИКА АД ГР.КАЗАНЛЪК**  
**Отчет за собствения капитал**  
**за годината, завършваща на 31.12.2011 година**

	Основен акционерен капитал	Преоц. резерв	Законови резерви	Неразпр. печалба	Общо собствен капитал
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<b>Салдо 1 януари 2010</b>	<b>80</b>	<b>649</b>	<b>514</b>	<b>306</b>	<b>1549</b>
<i>Промени в собствения капитал</i>					
Покриване на загуба от минали години			(132)	132	
Прехвърляне към неразпределена печалба		(3)		3	
Общ всеобхватен доход за годината				20	20
<b>Салдо 1 януари 2011</b>	<b>80</b>	<b>646</b>	<b>382</b>	<b>461</b>	<b>1569</b>
<i>Промени в собствения капитал</i>					
Прехвърляне към неразпределена печалба		(27)		27	
Общ всеобхватен доход за годината				122	122
<b>Салдо 31 декември 2011</b>	<b>80</b>	<b>619</b>	<b>382</b>	<b>610</b>	<b>1691</b>

Приложенията пояснения на страници от 5 до 28 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Изп. директор:  /инж. Ст.Иванов/

Съставил:  /И.Данева/



До  
Акционерите  
на „Хидропневмотехника“ АД  
гр. Казанлък

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Хидропневмотехника“ АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки.

### *Отговорност на ръководството за финансовите отчети*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, базирано на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните норми, както и одитът да бъде планиран и проведен, така че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одитора взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и приемливостта на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

### *Мнение*


В резултат на това удостоверяваме, че по наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „Хидропневмотехника“ АД към 31 декември 2011 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.



*Доклад върху други правни и регулаторни изисквания*

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.38, пар.4) ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на дружеството за отчетната 2011 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на дружеството. Историческата финансова информация, предоставена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на дружеството към 31 декември 2011 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

26.03.2012 година  
бул. Двадесет и трети пехотен шипченски полк №7  
гр. Казанлък

  
0264 Нели Шопова  
Регистриран одитор

Регистриран одитор:  
/Нели Шопова/

# “ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА” АД – КАЗАНЛЪК

## Отчет

### за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2011 г.

Като ДВИ съм назначен от 02.04.2007 г. Отговарям на и спазвам изискванията на чл. 116а, 116б и 116г от ЗППЦК.

Основните задължения на директора за връзки с инвеститорите са определени от Закона за публично предлагане на ценни книжа и конкретизирани в редица наредби и публикации в Бюлетина на Комисията за финансов надзор.

1. Като ДВИ се стремя да осъществявам ефективна връзка между СД на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството. Разполагам с необходимата информация за текущото финансово и икономическо състояние на дружеството и винаги съм готов да я предоставя на всички акционери на или инвеститори във фирмата. От голяма помощ да бъде полезен и компетентен при даването на тази информация е и работатами като началник отдел „Маркетинг и пласмент“ в дружеството. В действителност търсенето на информация от акционери и инвеститори е спорадично и се изчерпва с едно-две телефонни запитвания.

Както се препоръчва в Закона и програмата за добро корпоративно управление, извършена е селекция на акционерите на дружеството по региони, брой притежавани акции и др.

Резултатите от тази селекция и направения анализ на Книгата на акционерите към 26.01.2012 г. са следните:

Акциите на дружеството – 39892бр. са разпределени между 8 акционери-юридически лица и 314 акционери – физически лица.

Сравнено с данните към 15.03.2011 г, към 26.01.2012 г. броят на юридическите лица се е запазил, а физическите лица са намалели от 319 на 314. Броят на акциите притежавани от юридическите лица се е увеличил от 33620 на 33622, а този на физическите лица е намалял от 6272 на 6270. При юридическите лица няма нови акционери. Общо юридическите лица притежават 84.3% от акциите на емитента, а един от тях - „Хидравлика 96“ ООД - притежава 71.1% от акциите. Няма никакви съществени промени в състава и броя на акционерите и движението на акциите на дружеството.

От юридическите лица – 2 са от Казанлък, 2 от Пловдив, а 4 от София. Основен акционер от София е Министерството на икономиката и енергетиката – 2603 акции. Двете юридически лица от Казанлък и МИЕ притежават 98.4% от акциите на юридическите лица и 82.9% от общия брой на акциите.

Физическите лица притежават 15.7% от акциите на дружеството. Най-

големият индивидуален пакет акции към 26.01.2012 г. е 348 бр. 54.5 % от физическите лица са от община Казанлък.

2. Като ДВИ отговарям за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях. Прави се всичко необходимо за свикване, протичане, документиране и отчитане на ОСА в съответствие с нормативните изисквания на ТЗ и ЗППЦК и на Устава на дружеството и за максимално улесняване на акционерите на дружеството.

3. Като ДВИ водя и съхранявам верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството.

Водя точни и пълни чернови на протоколите; събирам подписите на останалите директори за протокола; при поискване осигурявам материали от дневния ред на заседанията.

4. Отговарям за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до КФН, БФБ и Централния депозитар.

След измененията в нормативната уредба, информацията предавана до тези институции е основно в електронен вид, като документите се подписват с електронен подпис. Изпращат се тримесечни и годишни отчети и текуща информация, която има значение за акционерите и инвеститорите. Дружеството по закон е задължено да изпраща информацията и до специализирана медия (медии) за гарантиране на разпространението и до повече от заинтересуваните лица. Дружеството е сключило договор за разпространение на информацията чрез ЕКСТРИ НЮЗ, дружество към БФБ. На сайта на фирмата има секция „Информация за акционери и инвеститори“ където също се публикува предвидената от нормативните актове информация за емитента.

Голяма част от дейностите по изпълнението на програмата за добро корпоративно управление са реализирани със съдействието на ДВИ. Тези дейности са описани в доклада за дейността за 2011 г.

5. Като ДВИ водя регистър за:

- изпратените материали свързани със свикването на ОСА. Материалите от проведените ОСА;
- тримесечните и годишните отчети и други уведомления, които се изпращат до съответните институции;
- изпратената информация до акционери и инвеститори;
- протоколите от заседанията на СД;
- входящата и изходящата кореспонденция.

При изпълняване на задълженията си като ДВИ, значително ме е улеснявало съдействието от страна на Съвета на Директорите и Изпълнителния директор.

При неизпълнение на изискванията на закона, свързани с навременното изпращане в КФН, БФБ, ЦД на задължителните документи за разкриване на

информация по ЗППЦК или при грешки, се налагат актове. През 2011 г. е съставен акт на дружеството и издадено наказателно постановление за 2000 лв, които в момента се обжалват. Като ДВИ следя редовно в сайта на КФН материалите, които се публикуват, изискванията, които се поставят и реагирам своевременно. Следя Държавен вестник и се запознавам с измененията на закони и наредби отнасящи се за КФН и публичните дружества, за да имам актуална и точна информация, която предоставям на СД при конкретен повод и при поискване. За проследяване на измененията и допълненията в нормативните документи се използва електронния справочник СИЕЛА.НЕТ.

За 2011 г. не съм посещавал курс или друга форма на обучение като ДВИ. При възможност това ще бъде направено през 2012 г.

ДВИ:   
/Станислав Ковачев/

## П Ъ Л Н О М О Щ Н О

Долуподписаният/а/.....  
от гр....., с ЛК № ....., издадена на.....  
от МВР гр....., с ЕГН....., в качеството си на  
акционер, притежаващ/а/.....  
.....броя акции от капитала на дружество  
”Хидропневмотехника “АД, гр. Казанлък, всяка с право на един глас в общото  
събрание на акционерите на дружеството, на основание на чл.226 от Търговския  
закон, във връзка с чл. 116 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа  
/ЗППЦК/

## У П Ъ Л Н О М О Щ А В А М

.....ЕГН.....  
живуш/а/ в гр.....ул.....  
с ЛК № ....., издадена на ..... от МВР гр.....  
....., да ме представлява на редовното общо събрание на  
акционерите, което ще се проведе на 22.06.2012 г. от 14 ч. в седалището на  
дружеството гр. Казанлък и да гласува с всички притежавани от  
мен..... броя акции по въпросите  
на дневния ред, както следва:

1. Приемане на: Доклад за дейността на дружеството през 2011 г.; Годишен счетоводен отчет и баланс за 2011 г.; Доклад на експерт-счетоводителя по годишния счетоводен отчет и баланс за 2011 г.; Отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. **Проект за решение:** ОС приема доклада за дейността на дружеството през 2011 г.; годишния счетоводен отчет и баланс за 2011 г. ; доклада на експерт -счетоводителя по годишния счетоводен отчет и баланс за 2011 г.; отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите през 2011 г. ОС приема решение печалбата за 2011 г. да остане неразпределена и да не се дават дивиденди.
2. Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 година и утвърждаване на полученото от тях възнаграждение за 2011 г. **Проект за решение:** ОС освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2011 година и утвърждава полученото от тях възнаграждение за 2011 г.
3. Избор на експерт-счетоводител за 2012 г. **Проект за решение:** ОС приема предложения от Съвета на директорите експерт-счетоводител за 2012 г.
4. Освобождаване и избор на членове на Съвета на директорите и определяне на възнаграждението им. **Проект за решение:** Общото събрание освобождава досегашните членове на Съвета на директорите и избира нови членове, съгласно предложения брой и състав; определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите.
5. Утвърждаване на предложените от Съвета на директорите изменения в Устава на дружеството. **Проект за решение:** Общото събрание утвърждава предложените промени в Устава на дружеството.



**6. Утвърждаване на задачата за счетоводна печалба от дейността на дружеството и средномесечната брутна работна заплата през 2013 г. Проект за решение:** ОС утвърждава предложената от СД задача за счетоводна печалба от дейността на дружеството и средномесечната брутна работна заплата през 2013 г.

**7. Разни.**

**Пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува по отделните точки от дневния ред.**

**/Ако пълномощникът няма това право – да се укаже начина на гласуване за всяка точка от дневния ред./**

**ДАТА:**

**УПЪЛНОМОЩИТЕЛ: /подпис/**