

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2008 г.

На

„ АВТОМАГИСТРАЛИ ХЕМУС „ АД

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ от 10.03.2009 г. от СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С
РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА
ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

31 декември 2008 г.

1. Обща информация

Фирмено наименование „ Автомагистрали Хемус „ АД

Предмет на дейност: Строителство на пътища и самолетни писти , добив на инертни материали .

Изпълнителен директор: Николай Кръстев Ръжев

Регистриран офис : гр. София 1612, ул. Софийски герой №3 вх. В, ет.1

Клонове

Автомагистрали Хемус АД – клон гр. Дупница

Автомагистрали Хемус АД – клон гр. Златица

Автомагистрали Хемус АД – клон с. Скравена

Правни консултанти: Дигеста Консулт ЕООД , Симеонов и Дерменджиев ООД

Обслужващи банки: ЦКБ АД Клон София , Алианц България АД клон Дупница ,

ОББ АД клон Ботевград , Юробанк И Еф Джи България АД

Клон Пирдоп.

Одитор: СОП ”БИЕКС ОДИТ” ООД – гр. София, бул. К. Величков 157-159.

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

Информация, относно възнагражденията на управителните органи –

През 2008 година начислените разходи за възнаграждения на управителните органи - членовете на СД , по договори за управление и контрол възлиза на 113 хил.лева. Осигуровките върху възнагражденията са 13 хил. лева. Възнаграждението за управление на Изпълнителния директор е включено в тази сума.

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на Съвета на Директорите

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. За членовете на СД не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството.

Информация, относено участието на членовете на СД като неограничено отговорни съдружници, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества

1. Николай Кръстев Ръжев - не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

2. Александър Димитров Пешев

не участва в други търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

3. Веселин Борисов Воденичаров

не участва в следните търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;

притежава повече от 25 на сто от капитала на „ НонВоТекс „ АД , „ РАПИД ” ЕООД , „ Бабор България” ЕООД, „ Дудек инженеринг” ООД, „ Диабет 97 „ ООД, „Сигна Девелъпмент „ ООД , „ Елит Истейт „ ЕООД , „ Вега Пропъртис „ ЕООД , „ Омега Пропъртис „ ЕООД , „ Смарт Пропъртис „ ЕООД , „ Делта Енерджи „ ЕООД , „ Рода фонд имоти „ ООД ;

участва в управлението на „ НонВоТекс ” АД, „ РАПИД ” ЕООД, „ Алеко Щастливеца” ООД, „ Бабор България ” ЕООД , „ Диабет 97 „ ООД , Сигна Девелъпмент „ ООД, „ Дудек инженеринг „ ООД , Елит Истейт „ ЕООД , „ Вега Пропъртис „ ЕООД , „ Омега Пропъртис „ ЕООД , „ Смарт Пропъртис „ ЕООД , „ Делта Енерджи „ ЕООД , „ Рода фонд имоти „ ООД .

2. Учредяване , управление и структура на дружеството.

- Дружеството е създадено с решение № 1 /1989г. Ф. дело 544 на СГС
- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2008 г. акционерният / дружествен / капитал е 2 090 730 лв., разпределен в 209 073 бр. акции / дялове / с номинална стойност 10 лева всяка една.

Разпределението на акционерният / дружествен / капитал към 31.12.2008 год. е както следва:

№ по ред	Акционери съдружници	Брой Акции дялове	Относителен дял в %
1	Общо физически лица	2731	1%
2	Общо юридически лица	206342	99%
	ОБЩО Капитал	209073	100 %

„Автомостриали Хемус ” АД има едностепенна система на управление със Управителен съвет състоящи се от трима членове, както следва.:

1. Веселин Борисов Воденичаров – Председател на СД
2. Николай Кръстев Ръжев – Изпълнителен директор
3. Александър Димитров Пешев – Заместник председател на СД

Организационната структура на „Автомагистрали Хемус“ АД е показана в Приложение 1

- Извършени промени – описват се промените в капитала и в органите на управлението през годината

Няма промени в капитала и в органите на управлението през 2008 г.

- Численост и структура на персонала

Към 31.12.2008 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 507 души, в това число по договор за управление трима души.

	Списъчен брой на 31.12.2008	СРЗ
Общо наети лица по трудово правоотношение	507	3940
Ръководни служители	41	539
Аналитични специалисти	23	190
Приложни специалисти	23	178
Квалифицирани производствени работници	126	779
Помощен персонал	31	193
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	225	1 857
Нискоквалифицирани работници	38	204

- Свързани лица

„Рapid „ ЕООД , „Пропърти интернешънъл „ ЕООД „Алеко Щастливаца“ ООД

3. Кратък преглед на състоянието на пазара

- Анализ на конкурентната среда - дружества с подобен вид дейност , пазарен дял, предлагани продукти и услуги

„Автомагистрали Хемус“ АД работи в силноконкурентна среда в предмета на основната си дейност, а именно:

на територията на клон Ботевград – „Пътстрой 92 ,

клон Златица – „Пътстрой 92“ и „Пътно поддържане“ София, Геотехмин

ООД

клон Дупница – „Гранит 97“ Кюстендил, „Пътно поддържане“ Дупница и пет фирми от Перник и Благоевград, които предлагат скални материали, асфалтови смеси и строителство на пътища.

- Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими

При осъществяване на дейността си „Автомагистрала Хемус” не ползва регистрационни, лицензионни и разрешителни режими.

- Държавна политика

В предвид големите инвестиции, които се очакват от държавата в областта на инфраструктурното строителство, фирмата се готви за повишен обем на държавни поръчки.

- Основни клиенти , сключени договори

• Община Самоков	1 552 627 лв.
• Община Бобов дол	2 282 010 лв.
• АДС Маврово	5 929 598 лв.
• Лена Инженерия Конструкшън	2 991 134 лв
• Пътноподдръжане София ООД	2 197 605 лв.
• Алпине България АД	1 098 300 лв.
• Враня – 93 ООД	923 363 лв.
• ЛП Транс ЕООД	863 494 лв.
• Хидробетон ООД	809 434 лв.
• Златна Панега Бетон	765 874 лв..
• Консорциум Тинса Ерко	835 774 лв.
• Венков инженеринг ООД	542 478 лв.
• Унибет ООД	519 787 лв.
• Гарантстрой комплект	364 538 лв.
• Арго груп екзакт ООД	398 134 лв.
• Рилска Света Обител	371 030 лв.
• Община Чавдар	956 412 лв.
• Крам комплекс инженеринг ООД	450 666 лв.
• Тотал бетон-72 ООД	260 867 лв.
• Челопеч майнинг АД	582 862 лв.
• МБС АД	560 983 лв.
• Кумерио Мед АД	267 807 лв.
• РВП Кьоне АД	217 960 лв.
• ВИВА – 2000 ЕООД	204 000 лв.
• Пътприбор ООД	420 651 лв.
• Асарел Медет АД	119 586 лв.
• Транс Билд ЕООД	498 984 лв.
• Геотехмин ООД	314 913 лв.
• Симстрой 2000 ЕООД	248 819 лв.
• Билдинг – 58 ООД	178 684 лв.
• Микра КМ ЕООД Ботевград	913 133 лв.
• Джи Пи Строй	501 051 лв.

- ГБС Пловдив АД 174 359 лв.
- Пътстрой ЕАД Ловеч 165 692 лв.

- **Основни доставчици**

Доставчици на горива и битум

- Омикс плус ЕООД 4 828 481 лв.
- Омикс газ ЕООД 4 082 787 лв.
- Водолей – 98 ЕООД 267 310 лв.

Доставчици на строителни материали

- АДС Маврово 3 747 700 лв.
- Златна панега цимент 2 398 609 лв.
- Ват Нет Транс ЕООД 126 645 лв.
- СД Петров и сие 41 529 лв.

Доставчици на резервни части и ремонти

- Ембеко селект ООД 114 835 лв.
- Балкан стар Аутомотив 77 643 лв.
- Ес Пи Ай ООД 232 084 лв.
- СД СТРЕЛЕЦ – 90 СКРАВЕНА 220 339 лв.
- Ива – С ЕООД Ботевград 63 536 лв.
- АРН Сервиз комерсиал 43 001 лв.

Доставчици на дълготрайни материални активи

- Алианц лизинг АД 1 835 008 лв.
- ПОРР България ЕООД 495 736 лв.
- МБС АД 117 349 лв.
- И Еф Джи Лизинг АД 202 867 лв.
- Пиреос лизинг АД 374 182 лв.
- Мобил Лизинг АД 56 361 лв.
- Киров АД 373 736 лв.
- Автомотор корпорация 55 558 лв.
- Бултрекс ЕООД 81 600 лв.
- Бимко ЕООД 27 486 лв.

Доставчици на транспортни услуги

• Алматея Прима ООД	565 684 лв.
• ЛП Транс ЕООД	247 103 лв.
• Вас Нет Транс ЕООД	62 715 лв.
• Они транс ООД	182 334 лв.

Доставчици подизпълнители и консултанти

• ЕТ Кремъков корпорейшън	2 550 708 лв.
• Симинвест ООД	357 065 лв.
• Сима ООД	283 516 лв.
• Инсстрой ЕООД	101 330 лв.
• Реликс Вибро АД	32 748 лв.
• Юнион консулт ООД	20 400 лв.

4. Основни резултати за годината

За 2008 година основните количествени параметри на модела на дейност са следните:

Дейност 1: Строителство на пътища – СМР – 25,72 % от общия обем

Дейност 2: Добив и продажба на инертни материали , бетон и каменно брашно 67,43% от общия обем .

Дейност 3: Други услуги – транспорт 6,85 % от общия обем.

Както по отношение на обемите на извършваната работа така и по отношение на приходите от дейността основно и водещо е производството на инертни материали от трите кариери и Договори със фонд Земеделие САПАРД..

Себестойността и продажните цени на асфалтова смес за 2008 г. са както следва:

Средна себестойност – 84,45 лв./т.

Средна продажна цена – 109,05 лв./т

Произведени – 76 686 тона

Себестойността и продажните цени на скален материал :

Средна себестойност – 2, 53 лв./т.

Средна продажна цена – 5, 69 лв./т

Произведени -- 3 283 171 т.

Себестойност и продажни цени на несортиран трошен камък :

Средна себестойност - 3, 07 лв./т

Средна продажна цена - 7, 42 лв./т

Произведени - 107 160 т

Себестойността и продажните цени на сортиран трошен камък :

Средна себестойност – 6, 17 лв./т.

Средна продажна цена – 8.54 лв./т

Произведени - 1 309 301 тона

Себестойността и продажните цени на бетони :

Средна себестойност – 106, 03 лв./куб.м.

Средна продажна цена – 131, 37 лв./куб.м.

Произведени - 20 346 куб.м.

Себестойността и продажните цени на каменно брашно :

Средна себестойност – 37,04 лв./ т

Средна продажна цена – 50, 04 лв./т.

Произведени - 24 204 тона

В приходите от продажби на дружеството основен дял – около 67 % - 25. млн. лв. заемат приходите от продажби на готова продукция, а останалата част от приходите – 12 млн. лв. са от СМР, транспортни услуги и др.

5. Финансов отчет и анализ

	31.12. 2008	31.12. 2007
Приходи от дейността	37 438	31 440
Печалба/загуба от дейността	6 579	5 872
Нетна печалба/загуба	5 915	5 254
Сума на активите	28 654	21 847
Нетни активи	14 451	8 536
Акционерен капитал	2091	2091
Брой акции	209 073	209 073
Дивидент от акция	-	-
Доход на акция	28.29	52.20

Финансови показатели

№	Показатели	2008 г.	2007 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	12 391	9 227	3 164	34%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	16 263	12 620	3 643	29%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	#DIV/0!
4	Материални запаси	3 467	1 967	1 500	76%
5	Краткосрочни вземания	10 803	8 449	2 354	28%
6	Краткосрочни финансови активи	92	342	(250)	-73%
7	Парични средства	1 901	1 862	39	2%
8	Обща сума на активите	28 654	21 847	6 807	31%
9	Собствен капитал	14 451	8 536	5 915	69%
10	Финансов резултат	5 915	5 254	661	13%
11	Дългострочни пасиви	4 144	3 486	658	19%
12	Краткосрочни пасиви	10 059	9 825	234	2%
13	Обща сума на пасивите	14 203	13 311	892	7%
14	Приходи общо	37 456	31 440	6 016	19%
15	Приходи от продажби	37 438	31 414	6 024	19%
16	Разходи общо	30 877	25 574	5 303	21%

№	Коефициенти	2008 г.	2007 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.41	0.62	(0.21)	34%
2	На активите	0.21	0.24	(0.03)	14%
3	На пасивите	0.42	0.39	0.02	6%
4	На приходите от продажби	0.16	0.17	(0.01)	-6%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.21	1.23	(0.02)	-1%
6	На приходите	0.82	0.81	0.01	1%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.62	1.28	0.33	26%
8	Бърза ликвидност	1.27	1.08	0.19	17%
9	Незабавна ликвидност	0.20	0.22	(0.03)	12%
10	Абсолютна ликвидност	0.19	0.19	(0.00)	0%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1.02	0.64	0.38	59%
12	Задлъжнялост	0.98	1.56	(0.58)	37%

6. Инвестиции

През 2008г. продължи осъществяването на инвестиционната програма на дружеството – инфраструктурни подобрения; закупуване на технологично оборудване. Реализирани са инвестиции в размер на 5 401 хил. лв., финансирани главно чрез външно финансиране – финансов лизинг и оборотни средства.

	Хил.лв.	
ИНВЕСТИЦИИ	31.12.2008	31.12.2007
в т.ч.		
Строителство на сграден фонд и инсталации	1077	20
Машини за производството	2992	2 987
Транспортни средства	1256	1 867
Други	76	126

7. Научно изследователска и развойна дейност

няма

8. Рискови фактори

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Във връзка с членството на Р България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти.. Това оказва положително влияние и върху дейността на “Автомагистрали Хемус” АД.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на “Автомагистрали Хемус ”АД като цяло засега не съществува валутен риск тъй като продажбите и доставяните суровини и материали се извършват основно в лева. Усилията на ръководството на дружеството са насочени към промяна на ценовата ни политика, а от там и към намаляване на валутния риск.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите..

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия и в това число и върху „Автомостриали Хемус.“ АД. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които „Автомостриали Хемус.“ АД финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

„Автомостриали Хемус “ АД има получени банкови и търговски заеми, както следва :

Рapid ЕООД - 16 хил. лв. лихвен % - 8
Физически лица - 148 хил. лв. лихвен % - 8

„Автомостриали Хемус “ АД е предоставило търговски заеми, както следва :

Пропърти интернешпънъл ЕООД - 53 хил. лв. , лихвен % - 8

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни фирми в строителния бранш и др.

По отношение на дейността на „Автомостриали Хемус“ АД секторният риск е увеличен тъй като с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара по строителството на пътища и добива на инертни материали.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за „Автомостриали Хемус“ АД е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на нашата продукция, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск

Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството . Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство.

За произвежданата от „Автомостриали Хемус “ АД продукция търсенето е обусловено главно от показателите цена – качество и добрата информираност на потребителите.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задължияност се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задължияност са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям и финансовият риск

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

9. Перспективи и развитие

Основните насоки в стопанската политика на „ Автомагистрали Хемус” АД през следващата година могат да се обобщят в няколко конкретни направления :

- Постигне, поддържа и непрекъснато подобряване на качеството на изпълняваните обекти и произвежданите продукти в съответствие с изискванията на международните стандарти по отношение на техническото равнище и качество;
- Подобряване на позициите на дружеството по отношение на изпълнението на държавни поръчки, чрез активно участие в конкурси и търгове по Закона за обществените поръчки;
- Осигуряване на по –голям обем продажби на продукти, произведени от дружеството за сметка на умерена рентабилност.

Основното средство за изпълнението на поставените задачи са инвестиции за обновяване производствените мощности за трошено каменни фракции, за асфалтови смеси, техника за пътно строителство, транспортни средства.

Необходимо е да се привлекат инженерно технически и ръководни кадри, които в момента не достигат.

10. Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството за 2008 г. До датата на неговото одобрение , не са възникнали важни и съществени събития относно финансовото и икономическо състояние на фирмата. :

Представяващ :

Николай Кръстев Ръжев



СТРУКТУРА

на "Автоматистрали Хемус" АД, гр. София



ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

