

# О Т Ч Е Т

на

Управителния съвет на

„АЛЕН МАК” АД, ПЛОВДИВ

за дейността на Дружеството  
за периода януари-декември 2007г.

Изготвен в съответствие чл.32  
от Наредба №2 от 17.09.2003г.

Настоящият отчет е на основание чл. 221 т.6 от Търговския Закон, чл. 33/1/2,6 от Наредба №2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, чл. 33 от Закона за счетоводството относно дейността на Дружеството за периода януари-септември 2007 г.

“АЛЕН МАК” АД (“Дружеството”) е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. “Васил Левски“ № 148. Дружеството е регистрирано като еднолично акционерно дружество (ЕАД) с наименование “АЛЕН МАК” ЕАД с Решение № 10234 от 12.09.1991 г. на Пловдивски окръжен съд по ф.д. № 9169/1991 г., том 4, стр. 6, парт. 3. С Решение № 5616 от 08.08.1997 г. Пловдивски окръжен съд по ф.д. № 3366/1997 г., том 10, стр. 180, парт. 90 вписва преобразуването на дружеството в “АЛЕН МАК” АД.

**По т.2 /на чл. 247, ал.2 от ТЗ/-** С договор за замяна акции от 01.07.2004 год. “Ален Мак България” ЕАД прехвърля обратно на “Ален Мак” АД 385 815 /триста осемдесет и пет хиляди осемстотин и петнадесет/ броя обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка, представляващи 7.97 % от капитала на “Ален Мак” АД. В резултат на гореописания договор намалява участието си в капитала на Ален Мак АД със 7.97%, или остава собственик на 91.69% от него.

Останалите члснове на НС и УС не притежават, нито са придобили акции или облигации на дружеството.

## ***1. Въведение***

През отчетния период „Ален Мак” АД осъществява своята дейност както на международните, така и на вътрешния пазар в условията на изключително конкурентна среда. Това произтича от характера на производството и неговите продукти, които имат много аналози, различни производители с агресивно пазарно и ценово поведение, както и високо качество и обновление на продуктите.

През 2007 г. усилията на УС и на ръководството на Дружеството бяха насочени към изпълнение на следните основни задачи:

- по-нататъшно развитие на пазарното присъствие на продуктите ни на отделните територии
- усъвършенстване на изграданите в Групата на „Ален Мак” дистрибуторски дружества на територията на България и Украйна, където са концентрирани около 40% от продажбите на дружеството
- позициониране на произвежданите продукти и трайното им настаняване на тези територии
- подобряване на вътрешната организация и контрол на производствените процеси и технологичната дисциплина

- оптимизиране управлението на складовото стопанство
- разработване на нови продукти и дизайни, разработване на по-усъвършенствувана маркетингова и пазарна Програма за дългосрочно развитие на Дружеството ни
- активна работа по подобряване на финансовото състояние и намаляване на съществуващата декапитализация, произтичаща от заварените загуби от дейността му преди приватизация възлизащи на 9 983 хил. лв. по данни на международния одитор КРМГ
- организиране на финансовата отчетност на Дружеството, съгласно изискванията на Международните счетоводни стандарти и превръщане на тази отчетност, както и резултатите от дейността ни в читаеми и разбираеми за чуждестранни инвеститори и партньори.

Основно събитие за 2007г. бе учредяването на дружество с ограничена отговорност в Украйна, изцяло собственост на Ален Мак АД, чиято основна дейност е стартиране на производство на козметична продукция под марка на „Ален Мак“. Дружеството стартира през месец октомври 2007г. дейността си и за момента се фокусира върху производството на боя за коса, шампоани и балсами за коса.

За изготвяне на настоящия Доклад за дейността на Дружеството за периода януари-декември 2007 г. са използвани следните източници:

- счетоводния отчети на „Ален Мак“ АД, към 31.12.2007
- счетоводни справки по отделни пера на баланса и на отчета за приходите и разходите,
- анализ на финансовите показатели към 31.12.2007 г.,
- договори на Дружеството и свързани с тях документи,
- данъчни декларации,
- доклади за дейността на Дирекции: Производство, Внедряване и реализация, Управление на качеството, Човешки ресурси, Финанси, Управление на материалните ресурси,
- актове на държавни и общински органи,
- удостоверения от публични регистри,
- други документи, свързани през отчетния период и отразяващи дейността на Дружеството.

Основна цел и отговорност на настоящия Доклад е да се анализират резултатите от провежданата през отчетния период на 2007 г. политика и управление на Дружеството, да се представят вярно и справедливо пред акционерите му. Бъдещото развитие на предприятието се свързва основно с положителни очаквания към пазара в Русия и страните от средна Азия – Казахстан, Киргизстан, Узбекистан и другите страни, бивши членки на СССР.

Изготвения доклад за дейността и резултатите от нея, както и направените изводи и заключения се базират на анализиране на управлението, във всичките направления от дейността му, както и на заверените от сертифициран одитор финансови резултати.

По т.4 /на чл. 247, ал.2 от ТЗ/ - Членове на Надзорния и Управителен съвет на "Ален Мак" АД през 2007 год. са били следните лица:

**Членове на Управителния съвет на Дружеството са:**

- Людмил Стоянов Александров – Изпълнителен Директор
- Владимир Василев Кинов – Член
- Росица Стефанова Славова Седлоева – Член;

**Членове на Надзорния съвет на Дружеството са:**

- Петър Кирилов Терзиев – Председател
- "Ален Мак България" ЕАД – Член, представлявано от Йонка Николова Кинова
- Иван Георгиев Анастасов – Член;

## ***1. Основни изводи***

Финансовите резултати от дейността на Дружеството през 2007 г. са положителни и имат следните изражения:

Счетоводният финансов резултат от цялостната дейност е печалба 583 хил.лв. В момента се извършва преглед и анализ на активите и пасивите на дружеството към 31.12.2007г., с цел тяхната оценка и привеждането им към настоящата им стойност. Възникналите временни и постоянни разлики ще бъдат осчетоводени в окончателния годишен финансов отчет, както и данъчните временни разлики.

През отчетния период продължи работата по по-нататъшно изграждане и развитие на ясна и критична управленска политика, развитие на инструментите за текущо отчитане на резултатите от нейното провеждане, доизграждане и развитие на търговската ни политика на отделните пазари, подпомагане развитието на дистрибуторските дружества в групата, на обезпеченост на производствената програма, политика на ограничаване на търговски риск, поддържане на конкурсното начало при избор на доставчици на суровини, материали и услуги, в резултат на което са поддържани най-благоприятни за Дружеството ни покупни ценови равнища и условия на доставки и плащания, планиране на покупките в количества и периоди, отговарящи на потребностите на производствената програма, въвеждане на контрол върху качеството и изискуеми максимални остатъчни срокове на годност на суровините и материалите при доставка, доизграждане на нови модули в интегрираната информационна система, обхващаща всички етапи и потоци на документооборота и дейността на всички звена в Дружеството.

През отчетния период ръководството на Дружеството организира и създаде условия за постоянен и непрекъснат контрол върху състоянието на краткотрайните активи, беше осигурен периодичен /на месечна и седмична база/ контрол върху остатъчните срокове на годност на продуктите, спазване на принципа на FIFO, бяха предприети мерки за освобождаване на наети складови площи, чрез продажба на суровини и материали, които не могат да бъдат вложени в производството, както и на неработещи или негодни при нашите условия ДМА, създадоха се условия и бяха извършени прегледи и окомплектоване на документи, потвърждаващи собствеността на Дружеството върху наличните активи, постигнаха се добри резултати от извършваните анализи по качеството на входящите суровини и материали, на тези намиращи се под митнически контрол, анализи по качеството на готовите продукти.

## 2. Преглед на финансово-икономическото състояние на Дружеството

### 2.1 Анализ на финансовото равновесие

През анализирания период – към 31.12.2007 г. **общият капиталов ресурс** възлиза на 41509 хил. лв., като от тях 22006 хил.лв. /53.02%/ е собствен капитал и 19503 хил. лв./46,98%/ е привлечен капитал. В сравнение с базисния период – 31.12.2006 г., общият капиталов ресурс е намален с 498 хил. лв., предимно в частта на привлечения капитал.

Като **структура собствения капитал** се разпределя на:

- основен капитал - 12,27%
- резерви - 59.03%
- преоценъчен резерв - 24.55%
- финансов резултат - 4.15%

**Постоянният капитал** на Дружеството включва собствения капитал, дългосрочните заеми, отсрочените данъци, задълженията към свързани предприятия и други дългосрочни задължения. През анализирания период той възлиза на 37359 хил. лв.

Като **структура постоянния капитал** се разпределя на:

- собствен капитал - 22006 хил. лв. или 58.90 %
- дългосрочни заеми - 10593 хил. лв. или 28.36 %
- отсрочени данъци - 509 хил. лв. или 1,36%
- други дългосрочни задължения - 4251 хил. лв. или 11,38%

### 2.2 Приходи от продажба на готова продукция

През 2007 г. са реализирани приходи от продажби на готова продукция в размер на 10560 хил. лв., което в сравнение със същия период на 2006 г. е по-малко с 4010 хил. лв. или по-малко с 27.52 %. Реализацията по отделни стокови групи е както следва:

група	Наименование на групата	Мярка	Януари-декември 2007г.		Средна цена
			количество	стойност	
	Общо				
1	Паста за зъби	Бр	2,258,642.00	952,651.47	0.42
2	Емулсионна козметика	Бр	7,088,796.00	3,131,208.88	0.44
3	Боя за коса	Бр	7,229,039.00	4,804,936.32	0.66
4	Продукти за хигиена	Бр	2,070,258.00	837,951.56	0.40
5	Декоративна козметика	Бр	1,607,265.00	682,656.63	0.42
6	Парфюмерийни продукти	Бр	252,705.00	100,323.30	0.40
22	КОМПЛЕКТИ	Бр	2,807.00	12,864.25	4.58
	Разни	Бр		37,478.35	
			20,509,512.00	10,560,070.76	0.51

### 3.3. Разходи за дейността по икономически елементи за периода

Вид разход	2007 г.	2006 г.	отклонение
Разходи за материали	4400	7079	-2679
Разходи за външни услуги	1348	4060	-2712
Разходи за амортизации	981	1130	-149
Разходи за възнаграждения и осигуровки	1696	2212	-516
Други разходи	829	1429	-600
<b>Общо разходи</b>	<b>9254</b>	<b>15910</b>	<b>-6656</b>

Общо разходите бележат намаление с 6656 хил.лв. спрямо базисния, което представлява 41.83%. Темпът на снижение на разходите е по-голям от темпа на снижение на приходите, което е резултат от провежданата политика на строг контрол и икономии на влаганите суровини, материали и услуги. С изготвяне на окончателния годишен отчет разходите за 2007г. ще претърпят промяна, която ще е резултат от оценка активите на Дружеството до тяхната настояща стойност.

### 3.4. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните активи характеризират имущественото състояние на Дружеството. Към 31.12.2007 г. балансовата стойност е 11634 хил. лв., като в сравнение с базисния период бележат намаление от 1328 хил.лв., но това е резултат от начислените амортизационни отчисления за периода и трансформиране дългосрочно вземане в текущо.

### 3.5. Краткотрайни активи

Краткотрайните активи представляват материалните запаси, краткосрочните вземания и паричните средства на Дружеството. Към 31.12.2007г. те са 29875 хил. лв., в т.ч. вземания 27279 хил. лв., парични средства 90 хил.лв., материални запаси 2506 хил.лв. Промяната спрямо 31.12.2006г. е увеличение от 830 хил.лв. 749 хил.лв.

### 3.6. Пасиви

В дългосрочните пасиви на „Ален Мак“ АД са отразени задълженията с характер по-дълъг от финансовата отчетна година, в т.ч. облигационен заем в размер на 10593 хил. лв., задължения по договора по ЗУНК 4251 хил. лв., данъчни временни разлики върху преоценъчния резерв на дълготрайните активи – 509 хил. лв. От 2002 г. до 2007г. включително не са начислявани лихви по обслужване на задължението по ЗУНК, както и не са изплащани погасителни вноски съобразно договора, поради открити съдебни дела срещу Агенцията за държавни вземания.

**Краткосрочните пасиви** към 31.12.2007г. са в размер на 4150 хил.лв., в която сума са отразени текущите задължения към доставчици, персонала, социалното осигуряване и бюджета, както и текущото задължение по облигационния заем.

### 3.7. Транзакции с директори и служители с контролни функции


Дружеството има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции.

Съгласно изискванията на чл. 247, ал.2 общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите на персонала към 31.12.2007г. е както следва:

	31.12.2007 г.
Възнаграждения на Управителен съвет, Надзорен съвет и Изп. Директори	65 хил. лв.
Социални осигуровки	11 хил. лв.
Общо:	76 хил. лв.

Настоящият отчет е изготвен на основание финансов отчет на „Ален Мак” АД към 31.12.2007 г.

Изп. директор:

  
/Л.Александров/


## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 33/1/т.3 от Наредба № 2 от 17.09.2003г.

Долуподписаният, в качеството си на Съставител на финансовия отчет на "АЛЕН МАК" АД към 31.12.2007г., с подписа си, положен на 25 януари 2008г., декларирам:

- финансов отчет на „Ален мак“ АД /неокончателен/ изготвен към 31.12.2007г. отразява вярно и честно информацията за финансовото състояние на Дружеството;
- при изготвянето са положени необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- информацията във финансовия отчет не е невярна, подвеждаща или непълна, и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството-емитент.

Съставител:

Румяна Узунова .....

/Гл.счетоводител/

## ДЕКЛАРАЦИЯ

### ПО ЧЛ. 33/1/Т.3 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003Г.

Изброените по долу лица с полагане на подписите си, положени на 28 януари 2008 г., декларират, че:

- финансов отчет на „Ален мак“ АД /неокончателен/, изготвен към 31.12.2007г. отразява вярно и честно информацията за финансовото състояние на Дружеството;
- при изготвянето са положени необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- доколкото ни е известно, информацията във финансовия отчет не е невярна, подвеждаща или непълна, и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството-емитент.

За „Ален мак“ АД

1. Представяващ:

Людмил Александров .....

/Изп. директор/

2. Владимир Кинов .....

/Фин. директор/