

ГОДИШЕН ДОКЛАД
за дейността на
“ПИРИНХАРТ” АД гр. Разлог
за 2007 год.

Преглед на дейността

1. Дейност и бъдещо развитие

Преди четири години приоритет на “Пиринхарт” бе производството на целулоза и на тази основа предимно целулозни хартии. Това бе запазена марка на фирмата. В новите условия на пазарна икономика както и факта че Р.България е член на ЕС предимството на „Пиринхарт” от миналото влезе в противоречие с изискванията на Закон за екологията на промишлените производства и Закона за обявяване на региона за национален парк Пирин. Поради това към настоящия момент целулозното производство е невъзможно, още повече и при съществуващата технология, която е остаряла и неконкурентноспособна. Едно от решенията за възобновяване на производството е реализирането на инвестиции за екологично производство в бъдеще, но основният проблем е в това, че тези инвестиции са в особено големи размери – минимум ЕВРО 25 млн. Изправени пред тези нови реалности, на заседание на УС на дружеството бе взето решение за ликвидирание на Целулозното производство.

В обобщен вид оценката на бизнес средата през 2007 година е : липса на регулярни приходи от обичайната дейност на фирмата от една страна и тежестта на неизплатените от 2000 г. задължения по ЗУНК – главница и лихви, невъзможност за плащане на задълженията, за теглене на банкови кредити и привличане на средства от други кредитни институции за тази цел.

На ОСА, проведено на 15.05.2006 год. бе приета програма за привличане на инвестиции и финансово оздравяване, целта на която е да се преодолеят затрудненията пред Дружеството. В изпълнение на тази програма се регистрираха две нови дъщерни дружества Пиринхарт Асетс ЕАД и Пиринленд инвестмънтс ЕАД. В Пиринленд инвестмънтс се апортираха 1/3 от дълготрайните активи на Пиринхарт АД – 1 621 669 лева. Докато в Пиринхарт Асетс се апортираха 80 % от краткотрайните активи – 345 000 лева и 20 % от дълготрайните активи, което представлява – 149 998 лева.

През февруари 2007 Алфа Дивелопмънтс ЕАД придоби 82% от капитала на Пиринхарт АД. Едновременно с това, новият мажоритарен акционер отпусна целеви заем за изплащане на просрочените задължения по ЗУНК.

През лятото на 2007 дъщерното дружество Пиринленд инвестмънтс ЕАД придоби земя и сгради на съседно разположено предприятие. Едновременно с това е взето решение за стартиране на дейност за оказване на ремонтни услуги на машини и оборудване на територията на новопридобитите земи и сгради.

Списъчния брой на персонала към 31.12.2007 е 33 души (31.12.2006 -- 97). Очакванията са бъдещата дейност на Пиринхарт АД през 2008 да е съобразена с актуалните тенденции за развитие в региона на град Разлог.

2. Приходи и извършени разходи

Нетните приходи от продажби на Пиринхарт АД през 2007 год. възлизат на 1264хлв. (1701 хлв. през 2006). В същото време разходите за дейността възлизат на 2237 хлв. при 2320 хлв. през 2006.

След смяната на мажоритарния акционер започна анализ на възможностите за реструктуриране на дейността на предприятието. Окончателното решение за това не е взето към датата на одобряване на финансовия отчет за публикуване.

За осигуряване дейността на фирмата през 2007 година са направени следните разходи по икономически елементи:

сумите са в хил.лв	2007	2006
<i>Разходи по икономически елементи</i>	(2 237)	(2 320)
Използвани суровини, материали и консумативи	(72)	(53)
Разходи за външни услуги	(238)	(528)
Разходи за амортизации	(432)	(488)
Разходи за заплати и осигуровки на персонала	(331)	(367)
Обезценка на активи	(8)	(172)
Други разходи	(1 156)	(712)

Финансовият резултат след данъци за 2007 г. е 632 хил. лв загуба, при 604 хил.лв. загуба за 2006 година.

Дълготрайните активи на фирмата към края на 2007 година са 8618хлв.при 9349хлв. към края на 2006 г. От тях, инвестициите в дъщерните предприятия Пиринхарт Асетс ЕАД и Пиринленд Инвестмънтс ЕАД, са на стойност 3684 хлв.

Съставът на краткотрайните активи е следния:

	2007 г	2006 г
-материални запаси	- 388 хлв	450хлв
-готова продукция	- 3 хлв	5 хлв
-стоки	- 272 хлв	5 хлв
Вземания:		
-от продажби	- 36 хлв	33 хлв
-данъци за възстановяване	- 20 хлв	4 хлв
-други	- 2 хлв	11 хлв

Паричните средства са намалели с 250 хлв.

Общата сума на текущите търговски и други задължения към 31.12.2007 година е 49 хлв. при 122 хлв., като намаление идва основно от намаление на задълженията по доставки, като следствие на намалелия обем дейност на дружеството.

Общата сума на пасивите и собствения капитал възлиза на 9360 хлв. От тях 2454 хлв или 26,22 % е собствен капитал и 6906 хлв или 73,78 % е привлечен капитал. Приема

се за нормално собствения капитал да бъде минимум една трета от всички задължения. В общата сума на привлечения капитал, са включени текущи и нетекущи финансови пасиви на стойност 6713 хлв. От тях сумата на текущата и нетекущата част от задълженията по заем по ЗУНК е 1042 хлв. (3552 хлв. към 31.12.2006); задълженията по кредити към свързани предприятия са текущи и са на стойност 2286 хлв. (206 хлв. към 31.12.2007).

През отчетната година ръководството на фирмата съумя да се освободи от ненужна собственост – остарели морално и физически машини и съоръжения, резервни части, материали, които дълги години стояха неизползвани. Една част бяха бракувани и продадени за скрап. Други бяха продадени като ДМА втора ръка. Приходите от тази дейност са основната част от средствата, които поддържаха съществуването на фирмата.

От всичко казано до тук могат да се направят следните обобщени изводи:

- в основни линии доколкото беше възможно сравнително добре са поддържани основните съоръжения и технологични линии. През отчетната година редовно са изплащани трудови възнаграждения на персонала;
- персоналът продължава обаче да е демотивиран за нормална работа от прекъсване обичайната дейност на дружеството;
- належащо е реструктуриране на производствената дейност при новите икономически условия на региона, както и при вписване в новите тенденции на развитие на община Разлог в посока на туризма.

3. Възможни рискове

Основният фирмен риск за “Пиринхарт” АД е свързан с:

- технологичното структуриране на производствения процес;
- пространственото разположение на територията на страната;
- производственият капацитет, определен при други икономически и политически условия, изграден при различни екологични и енергийни нормативи, коренно различаващи се от налагащите се към момента.

Бизнес рискът се предопределя от дейността на фирмата. Той е свързан с получаване на приход, присъщ за отрасъла. Приходите се формират от обема на продажбите, изключително стеснени от новата икономическа среда и производствените разходи с относително голяма тежест при ограничения капацитет на натоварване.

4.Важни събития през отчетния период

4.1.През месец февруари 2007 год. Алфа дивелопмънтс ЕАД придоби 541 352 акции или 82,11 % от капитала на „Пиринхарт” АД, което представлява дела на основните акционери – VALFIN S.P.A. Италия и ZWETA SA Швейцария.

4.2.С решение №786/02.03.07г. на Бл.ОС е направено вписване на промени в състава на УС. Освободени са Красимир Георгиев Мицин и „Топ Мениджмънт Кънсълтинг” АД и на тяхно място са вписани Любомир Иванов Евстатиев и Юри Богомилов Катанов.

4.3.С Протокол от 16.03.2007 год. Бл.ОС Прекратява производството по търговско дело №105/2006 г. за несъстоятелност на Пиринхарт АД, поради покриване на изискуемите задължения по ЗУНК.

4.4.На Общо събрание на акционерите проведено на 11.05.2007г. е взето решение за промяна в системата на управление: преминаване от двустепенна в едностепенна, като е

избран СД в състав – Любомир Иванов Евстатие, Юри Богомилов Катанов и Иван Лазаров Кънев.

4.5. На проведено на 05.10.2007г. извънредно Общо събрание на акционерите на „Пиринхарт“ АД, бяха взети следните решения : като член на Съвета на директорите бе освободен Иван Лазаров Кънев и избран нов член – Катя Иванова Стоянова. След промяната в персоналия състав на Съвета, изпълнителните и контролните правомощия се разпределят както следва:

- Председател на Съвета на директорите: Юри Богомилов Катанов
- Зам.-председател на Съвета на директорите: Катя Иванова Стоянова
- Изпълнителен директор: Любомир Иванов Евстатиев.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор.

4.6. Информация по чл. 187д на Търговския закон – не са придобити собствени акции през годината.

4.7 През годината на членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения на обща стойност 44 хил.лв

4.8. Членовете на СД не са придобивали акции или права да придобият акции през отчетния период

4.9. С членовете на СД не са сключвани договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

4.10. Информация по чл.247 (2) т.4.

Юри Богомилов Катанов – Председател, участва в управителните органи и/или притежава повече от 25% от дяловете и акциите на следните компании:

Едноличен собственик на	ЕТ Юри Катанов
	Инвестиционни имоти ЕООД
Управител на	Банкя Дивелопмънтс ЕООД
	Грийн Ейкърс ЕООД
Заместник председател на съвета на директорите	Ивента ДМС АД
	Алфа Пропърти Мениджмънт ЕАД
	Алфа Кредит Мениджмънт АД
	Панорама сити ЕАД
Изпълнителен директор на	Алфа Телеком ЕАД
	Бета Проджектс ЕАД
	Бета Сървисиз АД
	Тина Парк АД
Член на колективен орган на управление на:	Еко Агро Проджект ЕАД
Председател на съвета на директорите на	Алфа Пропърти 1 АДСИЦ
	Пиринхарт АД
	Пиринленд Инвестмънтс ЕАД
	Пиринхарт Асетс ЕАД

Катя Иванова Стоянова – Зам.председател на СД, участва в управителните органи и/или притежава повече от 25% от дяловете и акциите на следните компании:

Пиринленд Инвестмънтс – изпълнителен директор

Любомир Иванов Евстатиев – Изпълнителен директор, участва в управителните органи и/или притежава повече от 25% от дяловете и акциите на следните компании:

Управител на	Резиденщъл пропъртис ЕООД Булброкърс консултинг ЕООД ДЗЗД БЛБ
Председателя на съвет на директорите	ДЗЗД Булброкърс-Транзакта-Камбуров Алфа Кредит Мениджмънт АД
Изпълнителен директор	Странджа майнинг АД Пиринхарт асетс ЕАД
Зам.председател на СД	Дунавски индустриален парк АД Пиринленд инвестмънтс ЕАД

5. Информация за акционерния капитал и акционерите на дружеството

- Акционерен капитал на дружеството – 659 335 лв.
- Капиталът е разпределен в 659 335 бр. акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

В изпълнение на основните цели и принципи СД се е стремил да обезпечава равнопоставеност на акционерите си и защитава техните права, да разкрива своевременно и точно информация по всички въпроси свързани с „Пиринхарт“ АД, наложени от нормативната уредба.

В осигуряване защита правата на акционерите си в „Пиринхарт“ АД са прилагани следните основни принципи:

- редовно и навременно изпращане на информация, свързана с дружеството;
- предоставено е право за участие в ОСА и глас на всички акционери;
- не е възпрепятствано по какъвто и да е начин прехвърляне на притежавани акции.

Акционерите са получавали своевременна информация с оглед участието им в ОСА, което е гарантирало техните права. В законно установените срокове са свеждани до тяхно знание – дата, място, дневен ред. Предоставян е отчет на управителните органи. При провеждане на ОСА процедурите са вземани с вишегласие. Възникващите въпроси в границите на разумното са обсъждани и при необходимост гласувани. Това е отразявано максимално точно в протокола на събранието.

Съгласно “Програмата” – Ръководството на “Пиринхарт” са запознали акционерите с измененията и допълненията на Устава и ще ги запознаят при необходимост от преобразуване или прекратяване на Дружеството. От компетенцията на ОСА са въпросите по избора на членовете на СД и възнаграждението им, освобождаване от отговорност, избор на експерт-счетоводител, одобряване на годишния счетоводен отчет.

При взаимодействието с акционерите, ръководството на Дружеството се ръководило от изискването за тяхната равнопоставеност по отношение:

- право на глас;
- право на информация поискана при покупка на акции.

6. Основни характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне финансовите отчети система за вътрешен контрол

Като публично дружество "Пиринхарт" провежда прозрачност в разкриването на информацията относно:

- финансовите и оперативни резултати, целите, акционерни участия с право на глас, членовете на СД;

- предоставянето на пълна информация по нормативни документи на органите: КФН, БФБ, ЦД, контролиращи дейността на ПД, спазването на регламентираният срок.

Тази информация се стремим да бъде изготвена, одитирана, разкривана съгласно приетите стандарти.

В Регистрационния документ са посочени и други случаи, в които може да се получава допълнителна информация.

Отговорността на управителните органи е гарантирана: с внесената парична гаранция, изисквана от закона. Всички членове на управителните органи попълват декларация за лоялност, добросъвестност, с грижа на добър търговец в действията си, които са в интерес на "Пиринхарт" АД.

През 2007 г. Управителните органи са изпълнявали ключови функции, изисквани от Устава като:

- прецизност във ФСО;

- управляват процеса за разкриване на информация;

- получаване от членовете на СД необходимата информация за участието им в управлението на процесите;

- стремят се да не се получават конфликти на интереси между членовете на управителните органи и акционерите;

- недопускане на злоупотреба с активите на фирмата и сделки със свързани лица.

Ръководството на фирмата осъществява корпоративната стратегия, планове за действие, възникване на рискови фактори, годишен бюджет. Контролира основните разходи в поддържането на ДМА.

Членовете на СД отделят достатъчно време за изпълнение на задълженията си. Разполагат с необходимата точна, актуална и вярна информация за изпълнение на задълженията си. Разпределението на функциите и задълженията е направено с цел да се обхване многообразието на вътрешнофирмените и между фирмени взаимоотношения.

Едно от основните задължения на управителните органи на „Пиринхарт“ АД е осигуряване своевременно и пълна документация за икономическото състояние пред Надзорните държавни органи, отчитаща дейността на фирмата, която се състои:

- изработване на финансови отчети (годишни, тримесечни, съобразно чл. 94 и чл. 95 от ЗППЦК)

- важна информация, влияеща върху цените на ценните книжа за отчетен и текущ периоди

- вътрешен контрол за изработване и осъществяване на финансовите отчети, както и тяхното приемане по надлежния ред съобразно изискването за функциониране на ПД. Годишните финансови отчети се одобряват от ОСА след заверка от назначения експерт-счетоводител. Тримесечните ФСО се одобряват от СД и се предоставят на КФН и БФБ в определения от закона срок.

Годишните отчети се заверяват от избрания от ОСА одитор. С приемането на ФСО, СД носи отговорност за поддържане на точни счетоводни данни, отразяващи коректно финансовото състояние на ПД.

Програма за добро корпоративно управление

Приетата през 2006г. програма за добро корпоративно управление се изпълнява през отчетната година, и е валидна и за текущата 2008г. Към момента на съставяне на годишния отчет, ръководството на дружеството оценява прилагането и като успешно, което ще продължи и за напред, като програмата ще подлежи на актуализация при нужда.

Допълнителна информация

1. Не са сключвани значителни сделки.
2. Не са сключвани сделки със свързани лица.
3. Не са възникнали необичайни за дружеството събития.
4. Няма сделки водени извън балансово.
5. Дружеството няма дялови участия в страната или чужбина.
6. Дружеството не е предоставяло заеми.
7. Не са възникнали промени в основните принципи на управление.
8. Данни за директор връзки с инвеститорите

За осъществяване на връзки с акционерите и потенциални инвеститори с решение на СД е назначен от месец септември нов Директор за връзка с инвеститорите – Анна Георгиева Кръстева с адрес за кореспонденция: гр. Разлог, Промишлена зона, тел.0474/80210,80211, 0895557364

9. Няма данни за придобити и прехвърлени акции на Пиринхарт АД от членовете на СД през 2007г.

10. Не са сключвани договори по чл. 240б от ТЗ .

Изп. директор :

/ Д. Евстатиев /

