

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ТЪРГОВСКО ДРУЖЕСТВО "ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ" АД  
ПРЕЗ 2008 ГОДИНА

РАЗДЕЛ I  
ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ  
ДЕЙНОСТТА

**1. Туристически продукт**

Общият обем на хотелската легловата база, договорена от дружеството за 2008 г. беше 1587 легла (при 1950 легла през 2007 г.). През сезон 2008 отпадна и дейността на дружеството по договаряне и предлагане на пазара на апартаменти в комплекс Иглика. Не бяха сключени и договори за мениджмънт със собствениците на апартаменти в Адмирал апартаментс.

Хотелите, собственост на Златни пясъци АД бяха включени в продажбите на големи туроператори на водещите европейски туристически пазари като : ТУИ (Германия, Австрия и Швейцария), Томас Кук (Германия, Белгия, Нидерландия, Полша и Унгария), Ломаматкат, Аполо и Браво Турс (Скандинавия), Терра Нова (Исландия), ОАД (Холандия), Нева, Солвекс, Алма Тур, Аквамарин, РГ Травел, Добър Ден, Турал (Русия и ОНД), Фрам (Франция), Балкан Холидейз, Балкантурс (Великобритания) и др.

През сезон 2008 хотел Адмирал отново е най-конкурентноспособният хотел в портфолиото на дружеството за дестинация Варна по отношение качеството на хотелската база. Хотелите Морско око бийч и Метропол разполагат с остаряла леглова база, която пречи за повишаване на ценовите равнища на предлагане. Въпреки това тяхната отлична локация, полаганите от дружеството усилия за добра техническа поддръжка и предоставяне на качествени услуги, отговарящи на категория на обектите, доведи до добрата заетост на легловата им база. Нивото на качеството на хотелската база на хотел Морско око Гарден, който е относително нов 4-звезден хотел не удовлетворяваше в достатъчна степен търсенето.

Реализираните нощувки от организирани и неорганизиран туристи в средствата за подслон собственост на Златни пясъци АД за периода 28 април – 28 октомври 2008 г. бяха 171674. В сравнение с 2007 г. се отчита спад от около 7% по този показател. Броят на обслужените туристи беше с 13% по-малко спрямо 2007 г., а средният престой на гостите в средствата за подслон – 7,6 дни /при 7,4 за 2007 г./.

**Брой туристи и нощувки в средствата за подслон на Златни пясъци АД  
към 28 октомври**

Хотел	Туристи		Ръст в %	Нощувки		Ръст в %
	2007	2008		2007	2008	
Адмирал	12982	12083	-6.9	78446	75360	-3.9
Метропол	3853	2608	-32.3	27430	23569	-14.1
Морско око Гарден	5674	4594	-19.0	47391	40612	-14.3
Морско око бийч	3474	3287	-5.4	30730	32133	4.6
<b>Общо</b>	<b>25983</b>	<b>22572</b>	<b>-13.1</b>	<b>183997</b>	<b>171674</b>	<b>-6.7</b>

Обслужените организирани туристи през 2008 г. по договори на Златни пясъци АД бяха 16268, а реализираните туродни – 151312. Динамиката спрямо 2007 г. е негативна: регистрира се намаление от 34% на броя туристи, а на ношувките – 26%. Средният престой на организирани туристи е увеличен спрямо 2007 г. от 8,3 дни на 9,3 дни. Причините за увеличаване на ср. престой са няколко: увеличи се ср. престой на пазар Германия от 7,2 дни през 2007 г. на 10,1 дни през 2008, увеличи се продължителността на престоя на пазар Русия и ОНД от 10,8 дни на 11,1 дни.

Разрезът по пазари на организирани туристи показва, че сред основните пазари ръст постигна Румъния /22%/и Близък Изток /47%/. Незначително се увеличи ср. престой на пазар Румъния от 4,6 на 4,8 дни. Спад отчитаме на пазар ОНД с ок. 6%, който се дължи на затварянето на хотел Златна котва. Чувствително намаляха ношувките на пазар Германия с 47% поради затварянето на хотел Златна котва и отпадането от каталога на Томас Кук на хотелите Морско око Гарден и Морско око бийч. Спадът на пазари Великобритания и Скандинавия се дължи, както на затварянето на хотел Златна котва и прекратяване на предлагането на апартаменти в комплекс Иглика, така и на преориентирането на клиенти от тези пазари към Слънчев бряг. Поради затварянето на хотел Златна котва рязко спадна и делът на френските туристи.

Данните за постъпленията от основни услуги от организирани туристи за изтеклата година сочат, че са реализирани EUR 4054 хил. при EUR 5052 хил. за същия период на предходната година. При сравнима база реалното изоставане в приходите от хотелската база е 1,9%.

Средният приход от ношувка е нарастнал с 9% спрямо 2007 г., на EUR 26.79.

Пазарните дялове в приходите се разпределят, както следва: Западна Европа – 26% /41% за 2007 г./, ОНД и Русия – 57% /46% за 2007 г./, Централна и Източна Европа – 9,2% /при 6,6% за 2007 г./, България – 4,5% /при 4,9% за 2007 г./.

Основен фактор за увеличаване на дела на пазар ОНД и Русия е увеличаването на контингентите на този пазар. В приходите от основни услуги по хотели водещо място заема хотел Адмирал /ок. 53% от всички приходи при 43,7% през 2007 г./.

Основните фактори, довели до добрите резултати са високата категория и съответно по-високи ценови нива, големият капацитет и качествен продукт.

## 2. Странителство и продажби на жилищно-ваканционни имоти.

През 2008 година беше изградена жилищна сграда „Златна Котва” – съсобствена между „Златни Пясъци” АД и „Златни” АД. Стойността на инвестицията за дружеството е в размер на 4,480,888.00 евро като получените средства от продажби на апартаменти през 2008 г. са в размер на 7,329,194 евро. Продажбите на апартаменти е извършвана при средна продажна цена за кв.м. 1400 евро без ДДС. Постигнато е значително увеличение нормата на печалба в сравнение с предходния построен обект- жилищна сграда „Адмирал Апартаментс”.

## 3. Финансови показатели

№ по ред	Показатели	Години	
		2008	2007
1.	Приходи от оперативна дейност	40997	40936
2.	Разходи за оперативна дейност	30634	46755
3.	Счетоводна печалба/ загуба/ от оперативна дейност	10363	-5819

4.	Ефективност на приходите	0,747	1.142
5.	Печалба/ загуба/	9260	-4756
6.	Рентабилност на приходите	0,226	-0.116
7.	Ликвидност - обща	2.0	1.6
8.	Ликвидност - абсолютна	0.118	0.038
9.	Рентабилност на собствения капитал	0,083	-0.047
10.	Коефициент на задлъжнялост	0,271	0.385
11.	Приходи от продажби	40997	40936
12.	Себестойност на продажбите	25802	32356
13.	Оперативна печалба	15197	8580
14.	Рентабилност на продажбите	0,37	0.21

#### 4.Трудова заетост, персонал

Средният списъчен брой на персонала за 2008 г. е 176 човека при 252 през 2007 г. Съкращението на част от персонала е в резултат намаляване обема на работа за някои от сегментите на икономическа дейност на дружеството и е част от мерките за оптимизиране на разходите, предприети от ръководството във връзка с финансовата криза. Разходите за персонала, включващи трудови възнаграждения, социални осигуровки и надбавки са 3,330 хил.лева. Въпреки съкращенията, в резултат на провежданата политика по отношение на човешките ресурси в дружеството, средната работна заплата в дружеството за периода е нарастнала с над 20 % .

#### 5.Информация по чл. 187 д и 247 от Търговския закон

Дружеството не е придобивало собствени акции.

Членовете на надзорния съвет и на управителния съвет не са придобивали през годината акции на дружеството, съответно не са прехвърляли акции на дружеството. В устава на дружеството не са установени правила за придобиване на акции и облигации от членовете на съветите.

#### 6.Перспективи за развитие

Предстоящата година е маркирана от глобалната финансова и икономическа криза.Стремежа на дружеството е въпреки очакваното свиване на потреблението да продължи да предлага качествен туристически продукт.В тази връзка е дружеството предвижда извършване на изцяло обновяване на хотел „Морско око гардън” с цел повишаване категорията на хотела.Реконструкцията ще се извърши на два етапа, като целта е през активния туристически сезон хотела да приема гости, след края на сезона ще продължи работата по доизграждане на хотелска инфраструктура.Дружеството е в процес на договаряне на кредитна линия от местна банка за финансиране на посочения проект.

През 2009 легловата база с която разполага дружеството е 1280 легла в 3 хотела: Адмирал, изцяло обновеният Морско Око Гарден и Метропол. Заложено е завишение на ценовите нива спрямо 2008 между 2 и 8% в зависимост от сезоните и пазарите. За хотел Морско Око Гарден се предвижда цялостна промяна в ценовата политика във връзка с обновяването му. Отражението на финансовата криза върху пътуванията има все още твърде неясни очертания, тъй като различните пазари и пазарни сегменти реагират различно. Към настоящия момент записванията в Германия,

Швеция и Норвегия бележат забавяне спрямо същия период на миналата година. За Великобритания информацията е за значително изоставане не само поради общата финансова криза, но и поради драстичния спад на британската лира спрямо еврото. Подобни са данните и за Швеция. Очаква се на Европейските пазари за Лято 2009 да има ориентиране към по-късни записвания, включително такива в последния момент. От своя страна това би довело до известно намаляване на приходите от нощувка, тъй като записванията в последната минута са по условие с по-големи отстъпки. Оценката на специалистите е, че сезонът ще бъде сложен и ще се изисква изключителна гъвкавост в ценовото предлагане с адекватно реагиране на конкурентната среда. На нашия основен пазар - ОНД, поради спецификата му, няма записвания. Интересът е налице, но по-ясна картина за реализацията на продукта можем да се очаква не по-рано от началото на Април. Разчитаме на запазване и дори на разширяване на дела на Близък Изток, който е характерен с относително по-високите си ценови нива. Известно свиване на търсенето се очаква на българския пазар.

По отношение на продажбата на жилищни имоти, ръководството оценява настъпилите промени в пазарната обстановка и се стреми да поддържа адекватна ценова политика както и политика на управление на пазарния и кредитен риск.

**РАЗДЕЛ II**  
**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 от Наредба**  
**№ 2/17.09.2003 год. за проспектите при публично предлагане и допускане до**  
**търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от**  
**публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа**

**По т.1**

Информация, 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.

№ по ред	Видове приходи	Приходи по периоди в хил.лв.				Ръст/спад в %
		2008 г	Дял в продажбите в %	2007 г	Дял в продажбите в %	
1.	Туристически услуги	7839	19	10126	25	-22.59
2.	Наеми	1697	4	1755	4	-3.30
3.	Приходи от инфраструктурни обекти и съоръжения	3339	8	3362	8	-0.68
4.	Продажби на жилищни имоти и строителни услуги	20749	51	21565	53	-3.78
5.	Продажби и дълготрайни активи	6456	16	2942	7	119.44
6.	Други	917	2	1186	3	-22.68
<b>Всичко :</b>		<b>40997</b>	<b>100</b>	<b>40936</b>	<b>100</b>	<b>0.15</b>

Както и през предходния период основен дял от приходите от продажби на дружеството се реализират от продажби на строителни услуги. Услугата осигурява висока рентабилност и е източник на ликвидност за дружеството, но е с висока чувствителност към външните икономически фактори.

## **По т.2**

Информацията относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информацията за източниците за снабвяване 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.

Дружеството реализира приходи от следните дейности:

**1. Туризм-** Хотелиерски услуги и свързаните с тях туроператорска, агентийска и ресторантьорска дейност;

Основните партньори за туристическата дейност са големи туроператорски фирми като „ТУИ“ за пазари Германия, Австрия и Швейцария, „Томас Кук“ за Германия, Белгия, Холандия, Полша, Унгария, „Нева“, „Солвекс“, „Алма Тур“, „Аквamarin“, „РГ Травел“, „Добър ден-ЛТ“ за руски пазар, „Балкан Холидейз“, „JMC“, „Балкантурс“ за Великобритания и др. Това са традиционни за бизнеса партньори, работещи със всички хотелиери в к.к. „Златни Пясъци“ и другите черноморски курорти. С цел намаляване степента на зависимост от конкретен туроператор дружеството договаря хотелската си база на различни пазари с повече от един туроператор.

**2. Строителство-** Строителство и продажба на апартаменти;

За извършване на строителството са ползвани строителни компании както и доставчици на оборудване основните от които са:

„Стимекс“ ЕООД гр. Варна- доставчик на бетонови изделия

„ПИМ Строй“ ЕООД гр. София- строителна компания

„Регата Стройинвест“ ООД гр. София- строителна компания

„М Сора“ Словения- доставчик на дограма

„Ай Си Ен Консулт“ ЕООД гр. София- доставчик на изолации

Доставчиците се избират на база получени оферти и поради силната конкуренция на пазара на строителни услуги и материали не се наблюдава зависимост от определен доставчик за определен материал или суровина. По отношение на клиентите също не е установена зависимост, тъй като продажбите се извършват в повечето случаи на физически лица.

**3. Инфраструктура и наеми-** Поддържане инфраструктурата в к.к. „Златни Пясъци“ и отдаване под наем на недвижими имоти.

За дейността няма установена зависимост по отношение на доставчици и клиенти

**4. Други-** Продажба на вода на ВиК Златни пясъци ООД

Дружеството е титуляр на разрешителни за водоползване, като заплаща такси за водоползване МОСВ. Дейността по водоснабдяване на територията на к.к. „Златни Пясъци“ се извършва от експлоатационното дружество „ВиК Златни Пясъци“ ООД- дъщерно дружество. Приходите от тази дейност се отчитат от същото дружество и по тази причина дължимите такси за водоползване са за сметка на „ВиК Златни Пясъци“ ООД.

### **По т.3.**

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетния период не са били сключени големи сделки (по смисъла на чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК). Сделките със свързани лица са посочени в информацията по т. 4 от приложение № 10 към НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. по долу. Сделките са били сключени след приемане на съответното решение от общото събрание на акционерите на дружеството.

### **По т.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.

През отчетния период между емитента и свързани лица са сключени сделки съгласно решения на общото събрание на акционерите от 27.04.2007 и от 08.02.2008 г. за овластяване на управителният съвет на „Златни пясъци„ АД съобразно изискването на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК:

- **Договор за покупко-продажба**, с който „Златни пясъци“ АД купи от „Златни“ АД, гр. София, заинтересовано лице, притежаващо 63,84 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите, двуетажна търговска сграда- ресторант „Дионисос“, със застроена площ 650 кв.м. и разгъната застроена площ от 1240 кв.м., изградена е в УПИ III-101, кв. 18 по плана на курортния комплекс „Златни пясъци“, за цена от 2 700 000 евро без включен в нея данък върху добавената стойност;

- **Договор за покупко-продажба**, с който „Златни пясъци“ АД продаде на „Златни“ АД, гр. София, заинтересовано лице, притежаващо 63,84 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите,  $\frac{1}{2}$  идеална част от собствен на дружеството недвижим имот, находящ се в гр. Варна, к.к. „Златни пясъци“, с идентификатор съгласно кадастралната карта на к.к. „Златни пясъци“ 10135.513.172, за който по плана за регулация и застрояване на курортния комплекс е отреден урегулиран поземлен имот П-172, кв. 27. Стойността на сделката е 526 000 евро без включен в нея данък върху добавената стойност. Сделката е сключена на 25.02. 2008 г. Възникнала е съсобственост между двете дружества освен върху поземления имота, също и върху строежа в същия имот, поради което е сключено споразумение за уреждане на отношенията.

- **Договор за встъпване в дълга** на заинтересованото лице по смисъла на чл. 114, ал. 5, т. 2 от ЗППЦК „С Травел“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Кричим“ № 1, ет. 2, вписано в търговския регистър при СГС по ф.д. № 12946/2000 г., към „Корпоративна търговска банка“ АД, възникнал от договор за банков кредит от 03.10.2007 год., сключен между банката и „С Травел“ АД като кредитополучател, с размер на кредита 5 000 000 евро, като „Златни пясъци“ АД е поело задължение да отговаря за всички задължения на кредитополучателя по договора. Кредитополучателя „С-Травел“ АД е погасил изцяло задълженията си към банката.

През отчетния период емитентът е закупувал електрическа енергия от дъщерното дружество „ЕСП - Златни пясъци„ ООД, което дружество е единственият обществен снабдител, притежаващ лицензия за снабдяване с електрическа енергия на територията на курортния комплекс „Златни пясъци“

През отчетния период емитентът е ползвал ВиК –услуги от единствения ВиК –оператор на територията на курортния комплекс – дъщерното дружество „ВиК Златни пясъци,, ООД.

**По т.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.

За отчетния период няма събития и показатели с необичаен характер.

**По т.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.

През отчетния период не дружеството не поемало задбалансови ангажименти.

**По т.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.

Притежаваните от дружеството дялови участия са следните:

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Размер на инвестицията в хил.лв	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие
<b>I. Инвестиции в дъщерни предприятия</b>		
1.ЕРП Златни пясъци АД	8763	99.00
2.Бисер Златни пясъци АД	746	99.90
3.ВиК Златни пясъци ООД	1794	95.00
4.Паркстрой Златни пясъци ООД	12922	99.00
5.ЕСП Златни пясъци ООД	2526	76.47
<b>II. Инвестиции в съвместно контролирани дружества</b>		
3.Съни Сендс Бийч АД	2665	50
<b>III. Инвестиции в асоциирани дружества</b>		
1.Акваполис ООД	1776	32.99
2.Гайтпартнер ООД	2	35.00
3.Солартранс ООД	1	20.00

IV. Инвестиции в други предприятия		
1.София Златни пясъци АД	232	10.20
2.Травел Златни пясъци ООД	7	15.87

Дружеството не притежава инвестиции в чужбина и през отчетния период не е инвестирало в нематериални активи, дългови ценни книжа или имоти.

#### По т.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.

През периода дружеството не е сключвало договори за кредит.

Договор за банков кредит с местна банка на 07.04.2008 г. е сключило дъщерното дружество „ВиК Златни Пясъци”ООД като условията по кредита са следните:

Кредитен лимит: 300000 лева

Цел на кредита: Финансиране на инвестиционна програма за рехабилитация и разширяване на водопроводната и канализационна мрежа в к.к.”Златни пясъци”

Срок на кредита:15.10.2009 г.

Обезпечение: Залог върху вземания на кредитополучателя.

#### По т.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.

През отчетния период дружеството е сключило следния договор за заем в качеството му на заемодател.

Заемодател	Заемополучател	Договор	Сума
„Златни Пясъци” АД	„София Златни Пясъци” АД	№ 254/09.04.08	110 000,00 лв

Срокът на заема е една година.

Дъщерни дружества и дружеството –майка са сключили като заемодатели следните договори за заем:

Заемодател	Заемополучател	Договор	Сума
„ЕРП Златни Пясъци” АД – дъщерно дружество	Златни АД	№ 75/19.12.08	30 000,00 лв
„Златни” АД – дружество- майка	Акваполис ООД	Анекс № 52/18.06.08	50 000,00 лв
„ЕРП Златни Пясъци” АД – дъщерно дружество	Акваполис ООД	№ 39/04.12.08	40 000,00 лв

#### По т.10.

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Дружеството не е емитирало ценни книжа през отчетния период.

#### По т.11.

Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Дружеството не е публикувало прогнози относно финансовите си резултати извън регулираната информация по смисъла на ЗППЦК. Разликата в представените в междинните отчети за четвърто тримесечие на 2008 г. финансови резултати и в представените в годишния финансов отчет финансови резултати се дължи на промени в приблизителните оценки на активи и пасиви и приложение на данъчно законодателство.

#### По т.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.

С оглед на управление на финансовия риск се извършва финансово планиране и договаряне условия по доставките, така щото да не допусне необслужване на задължения и разходи. Дружеството обслужва редовно задълженията си

#### По т.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.

Инвестиционните проекти на дружеството се реализират в рамките на планираното. Във връзка с промяната на икономическата обстановка ръководството е направило оценка и е преразгледало инвестиционните намерения в средносрочен период с оглед управление на финансовия риск като през настоящата година инвестиционните разходи са намалени и се предвижда единствено реконструкция на хотел „Морско око Гардън”. Предвидено е ползване на банково финансиране за проекта.

#### по т. 14.

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на „Златни пясъци”, АД и неговата икономическа група.

#### По т.15

Информация относно основните характеристики на прилаганите системи за вътрешен контрол.

Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Отговорността на управителните органи относно финансовите отчети включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и

приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

#### **по т. 16**

Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Управителният съвет е бил в състав: Владимир Иванов Георгиев, изпълнителен директор, Дотко Петров Дотков, Мариета Александрова Манолова, Ивайло Василев Чеварганов, Веселин Борисов Черкезов.

През периода са извършени промени в състава на управителния съвет: Освободена е Вл. Георгиев и е избран за член на Съвета Емил Минчев.

#### **По т.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.

На членовете на Надзорния съвет на дружеството са изплатени възнаграждения в размер на 357 хил.лв

В т.ч. от „Златни Пясъци”АД- 192 хил.лв.  
от дъщерни дружества- 165 хил.лв.

На членовете на Управителния съвет на дружеството са изплатени възнаграждения в размер на: 322 хил.лв

В т.ч. от „Златни Пясъци”АД -294 хил.лв.  
от дъщерни дружества-28 хил.лв.

Всички възнаграждения са включени в разходите на съответното дружество-платец .

#### **по т. 18.**

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.

Членовете на управителния съвет и на надзорния съвет на „Златни пясъци” АД не притежават акции от капитала на дружеството, видно от данните в книгата на акционерите, поддържана от Централен депозитар. На членовете на тези органи не са предоставяни опции върху акции на дружеството.

#### **по т. 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.

На управителния съвет на дружеството не са известни договорености, включително и след приключване на финансовата година, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

#### **по т.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.

Дружество „Златни пясъци „ АД не е страна по съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. Общата стойност на задълженията или вземанията на дружеството по всички образувани производства не надхвърля 10 на сто от собствения му капитал

#### **По т.21**

Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите: Емил Иванов Минчев, тел (052) 355-391; (052) 355-896), адрес за кореспонденция гр. Варна , 9007 , к.к. „Златни пясъци,, , „Златни пясъци,, АД, Дирекция.

### **РАЗДЕЛ III ПРОМЕНИ В ЦЕНИТЕ НА АКЦИИТЕ:**

**Цена на акциите на “Златни пясъци “ АД :**

- цена на акциите на “Златни пясъци” АД в началото на 2008 година – 15,00 лева
- цена на акциите на “Златни пясъци” АД в края на 2008 година – 2,83 лева
- максимално достигната цена за 2008 година – 15,20 лева
- минимална цена за 2008 година – 2,59 лева
- цена на акциите към 24.03.2009 година – 2,50 лева

### **РАЗДЕЛ IV ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

Дружеството има програма за прилагане на международнопризнатите стандарти за добро корпоративно управление в последна редакция от месец юли 2007 г.

През отчетния период дейността на дружеството е подчинена на целите и правилата на тази програма за гарантиране на правата на акционерите, взаимодействие и доверие между акционерите и управителните органи на дружеството, преследване на цели в общ интерес на дружеството и на акционерите. В максимална степен в съответствие с програмата и при спазване на изискванията на устава на дружеството и на закона се осигурява защита на правата на акционерите.

Информацията за дейността на дружеството е предоставяна на регулаторния орган, на регулирания пазар и на публиката.

Управителният съвет осигурява ефективни възможности за участие на акционерите в общото събрание. Своевременно се оповестяват датата за провеждане на общото събрание на акционерите и на въпросите от дневния ред. Предоставят се на разположение на акционерите

писмените материали по въпросите от обявения дневен ред. Процедурата за регистрация за участие и гласуване в общото събрание е опростена. При откриване на общото събрание се дава пълна информация за регистрираните за участие акции, за необходимия кворум за провеждане на събранието и за приемане на решения по въпросите от дневния ред. Акционерите в общото събрание се информират за присъстващите членове на управителните органи и за задължението им да отговарят на всички въпроси на акционерите. Предварително и непосредствено преди гласуване по въпроси, свързани със сделки с участието на заинтересовани лица, се дава изчерпателна информация за тези сделки и за основанието за заинтересованост. Протоколите и писмените материали от заседанията на общото събрание на акционерите остават на разположение на акционерите в управлението на дружеството и се предоставят за публичен достъп.

При избирането на членовете на надзорния съвет и на управителния съвет се изисква предварителна информация за свързаност и за участие в управлението на други юридически лица. Членовете на управителните органи се задължават с декларации да уведомяват своевременно дружеството за промени в свързаността им с трети лица и при придобиване на участие в дружеството, съответно при промени в това участие.

Стриктно се спазва редът за сключване на сделки с участието на заинтересовани и свързани лица. Тези сделки се сключват само с предварително разрешение на общото събрание на акционерите или след съответното решение на управителния съвет. (Сделките с участието на заинтересовани лица са посочени в раздел II на този годишен доклад за дейността.)

Дружеството осигурява разкриване на информация и прозрачност за дейността си. През отчетния период периодичните отчети и всякаква друга информация, за която дружеството носи задължение за разкриване, е представяна при спазване на законовите срокове и със съответното съдържание. В изпълнение на изискванията на чл. 100т, ал. 3 от ЗППЦК е сключен и се изпълнява договор за разпространение на информацията, свързана с дейността на дружеството с информационна агенция.

В изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление мениджърите на дружеството осъществяват оперативното управление на дейността с грижата на добрия търговец. При управлението на дружеството през периода не е възниквал конфликт на интереси между мениджърите и дружеството.

Изпълнителен директор на търг. д-во "Златни пясъци" АД:

.....  
Ивайло Чеварганов

