

ГОДИШЕН ДОКЛАД
за дейността на
„ПИРИНХАРТ „ АД гр. Разлог
за 2008 година

Преглед на дейността

1. Дейност и бъдещо развитие

„ПИРИНХАРТ“ АД е публично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър на Благоевградски окръжен съд с Решение от 21.06.1996 г. Също така „ПИРИНХАРТ“ АД е вписано в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор с Решение на надзорен орган по Пр-л № 43/01.07.1998 г.

До преди пет години приоритет на „Пиринхарт“ бе производството на целулоза и на тази основа предимно целулозни хартии. В близкото минало 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 Закона за екологията на промишлените производства и Закона за обявяване на региона за национален парк Пирин. В предвид на всичко това както и на факта, че региона се развива в посока на туризма, 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 чрез реализиране на инвестиции за екологично производство в бъдеще, но основният проблем е в това, че тези инвестиции са в особено големи размери минимум 25 мил. ЕВРО. Изправени пред тези нови реалности още през 2007 година на свое заседание УС на дружеството взе решение за ликвидиране на целулозното производство, а през настоящата годи бе взето и решение за промяна предмета на дейност на дружеството.

В обобщен вид оценката на бизнес средата през 2008 година е : липса на регулярни приходи от обичайната дейност на фирмата от една страна и тежестта на неизплатени от 2000 година 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 .

Както през 2007г. така и през 2008г. мажоритарният акционер Алфа Дивелопмънтс ЕАД притежаваща 85% от капитала на „ Пиринхарт ” АД отпусна целеви заем за изплащане на просречените задължения по ЗУНК.

Списъчния брой на персонала към 31.12.2008г. е 25 души (31.12.2007-33).

Очакванията са бъдещата дейност на Пиринхарт АД през 2009 година да е съобразена с актуалните тенденции за развитие на региона на град Разлог, затова са предприети и съответните действия в тази посока.

2. Приходи и извършени разходи

Нетните приходи от продажби на Пиринхарт АД през 2008г. възлизат на 107 хлв (1264 хлв. през 2007). В същото време разходите за дейността възлиза на 1506 при 2237 хлв. през 2007г.

За осигуряване дейността на фирмата през 2008 година са направени следните разходи по икономически елементи :

сумите са в хил.лв.

	2008 (838)	2007 (2246)
Разходи по икономически елементи		
Използвани суровини, материали и консумативи -	61	72
Разходи за външни услуги -	250	238
Разходи за амортизации -	314	432
Разходи за заплати и осигуровки на персонала -	172	31
Обезценка на активи -		8
Други разходи -	41	1165

Финансовият резултат след данъци за 2008 г. е 1109 хлв. загуба, при 632 хил.лв. за 2007 година.

Дълготрайните активи на фирмата към края на 2008 година са 6378 при 8618 хлв. към края на 2007 година. От тях инвестициите в дъщерните предприятия Пиринхарт Асетс ЕАД и Пиринленд Инвестмънтс ЕАД, са на стойност 3684 хлв.

Съставът на краткотрайните активи е следният :

	2008 г.	2007г.
• материални запаси -	255 хлв.	388 хлв.
• готова продукция -	3 хлв.	3 хлв.
• стоки -	5 хлв.	272 хлв.

Вземания :

• от продажби -	44 хлв.	27 хлв.
• данъци за възстановяване -	34 хлв.	20 хлв.
• други -	4 хлв.	2 хлв.

Паричните средства са се увеличили с 46 хлв.

Общата сума на текущите търговски и други задължения към 31.12.2008 година е 73 хлв. при 49 хлв.

Общата сума на пасивите и собствения капитал възлиза на 8580 хлв. От тях 1295 хлв. или 15,09 % е собствен капитал и 7285 хлв. или 84,91 % 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 7285 хлв. От тях сумата на текущата и нетекуща част от задълженията по заем по ЗУНК е 980 хлв. (1042 хлв. към 31.12.2007); задълженията по кредити към свързани предприятия са текущи и са на стойност 3836 хлв. (2418 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 основна част от средствата, които поддържаха съществуването на фирмата.

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

- в основни линии доколкото бе възможно сравнително добре са поддържани основните съоръжения и технологични линии. През отчетната година редовно са изплащани трудови възнаграждения на персонала;
- персоналът обаче продължава да е демотивиран за нормална работа от прекъсването на обичайната дейност на дружеството;
- обмислят се и се взимат мерки в посока нови дейности в предвид новите икономически условия, 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 реструктуриране на производствения процес;
- пространственото разположение на територията на страната;
- в резултат от задълбочаването на световната икономическа криза, достъпът до кредитен ресурс става значително затруднен и скъп.
- дружеството има не погасени задължения към контрагенти от европейският съюз.
- дружеството има валутни задължения към държавата по ЗУНК емитирани в US долари, което формира съществен валутен риск пред дружеството.

Бизнес рискът се предопределя от дейността на фирмата. Той е свързан с получаване на приход, присъщ за отсрочката. Приходите се формират от обема на продажбите, изключително стеснени от новата икономическа среда .

4. Важни събития през отчетния период

4.1 На проведено на 29.08.2008г. редовно годишно Общо събрание на акционерите на Пиринхарт АД, бяха взети следните решения: като член на Съвета на директорите бе освободен Любомир Иванов Евстатиев и избран нов член – Иван Лазаров Кънев. След промяната в персоналия състав на Съвета, изпълнителните и контролните правомощия се разпределят както следва:

- Председател на Съвета на директорите: Юрий Богомилов Катанов
- Зам.-председател на Съвета на директорите: Катя Иванова Стоянова
- Изпълнителен директор: Иван Лазаров Кънев.

Дружеството се представлява от изпълнителния си директор.

4.2 На извънредно Общо събрание на акционерите на „Пиринхарт“ АД проведено на 19.12.2008г., бе взето решение за промяна на чл.8 от Устава на дружеството. Промяната засяга предмета на дейност на дружеството: от „Производство на хартия и хартиени опаковки, закупуване и продажба на стоки и имоти, вътрешни и външнотърговски сделки с продукция, машини и резервни части, отдаване под наем на дълготрайни активи, участие в реализиране на проекти в областта на туризма, опазване на околната среда, производство на топло и електроенергия и други сделки, свързани с основния предмет на дейност“, на „Закупуване и продажба на стоки и имоти; вътрешни и външнотърговски сделки с продукция, машини и резервни части; сделки с финансови активи, придобити със собствени парични средства; отдаване под наем на дълготрайни активи; участие в реализирането на проекти в областта на туризма, опазване на околната среда, производството на топло и електро енергия и други сделки свързани с основния предмет на дейност“.

4.2.1 Общото събрание на акционерите на „Пиринхарт“ АД, на своето извънредно Общо събрание взе решение и за одобряване на сделка по чл.114, ал.1, т.1 ЗППЦК за разпореждане с активи на дружеството - отказ от право на строеж. Взето бе и решение за одобрение на сделка по чл.114, ал.1, т.2 от ЗППЦК, в резултат на която възниква задължение за дружеството към заинтересовано лице на стойност над 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран и последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

4.3. Информация по чл.187д на Търговския закон - на са придобити собствени акции през годината.

4.4. През годината на членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения на обща стойност 19 310хлв.

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

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

4.7. 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
Управител на	Банкя Дивелопмънтс ЕООД Алфа Дивелопмънтс Мениджмънт ЕООД Екоагро Сървисиз ЕООД Оптима Акаунт ООД
Заместник председател на на съвета на директорите	Ивента ДМС АД Алфа Пропърти Мениджмънт ЕАД
Изпълнителен директор на	Панорама сити ЕАД Алфа Телеком ЕАД Алфа Дивелопмънтс ЕАД Бета Проджектс ЕАД Бета Сървисиз АД Тина Парк АД
Член на СД	Спектър Нет АД Пиринхарт Асетс ЕАД
Председател на СД на	Алфа Кредит Мениджмънт ЕАД Пиринхарт АД Пиринленд Инвестмънтс 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:

Изпълнителен директор Пиринленд Инвестмънтс ЕАД

Иван Лазаров Кънев - Изпълнителен директор на „Пиринхарт АД

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 на СД се е стремил да обезпечавя равнопоставеност на акционерите си и защитава техните права, да разкрива своевременно и точно информация по всички въпроси свързани с „Пиринхарт“ АД, наложени от нормативната наредба.

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 на участие в ОСА и глас на всички акционери;
- не е възпрепятствано по какъвто и да е начин прехвърляне на притежавани акции.

Акционерите са получавали своевременно 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 е 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 на 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 регламентираните срокове.

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 2008г. 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 публичното дружество.

Програма за добро корпоративно управление

Приетата през 2006г. програма за добро корпоративно управление се изпълнява през отчетната година, и е валидна и за текущата 2009г. 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 Директор за връзка с инвеститорите - Анна Георгиева Кръстева с адрес за кореспонденция: гр. Разлог, Промислена зона, тел. 0474/80210, 80211, 0895557364

9. Няма данни за придобити и прехвърлени акции на Пиринхарт АД от членовете на СД през 2008г.

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

Изп. директор :


/ И. Кьнев /