

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

**СЪДЪРЖАНИЕ**

	<b>Стр.</b>
Годишен доклад за дейността	3
Отчет за доходите	6
Счетоводен баланс	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричния поток	9
Приложения към годишния финансов отчет	10
Доклад на независимия одитор	21

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

---

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Този отчет е одитиран от : Росица Методиева Тричкова, Регистриран одитор № 0091

### **ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА**

Дружеството е специализирано предприятие в сферата на производство на кухненска и корпусна мебел. Метрон АД е водеща фирма в България в производството на кухненски мебели и продажбата на стоки за обзавеждане на кухни и бани.

### **ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

През текущата година основните акценти в развитието включват:

- Насочване на усилията към по добро реализиране на произведените продукти на българският и чуждестранен пазар.
- Висока маркетингова активност целяща да утвърди предлаганите продукти, като високо качествени, надеждни и атрактивни, а Метрон АД - като надежден бизнес партньор;
- Увеличаване на продажбите при предлагане на изключително високо ниво на обслужване;
- Постигане на положителен финансов резултат от оперативната дейност .
- Постигане на много добри контакти с чуждестранните ни доставчици.
- В дейността на фирмата няма съществени бизнес рискове, които да повлияят съществено;

**Към датата на изготвяне на годишният финансов отчет няма важни събития, които да са станали известни и да не са отразени в отчета.**

**Към настоящия момент няма планове за промяна на предмета на дейност в обозримо бъдеще.**

### **СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ**

Собственият капитал на Дружеството е в размер на 1000000 /един милион/ лева, разделен на 1000000 /един милион / броя акции с номинална стойност 1/един /лев всяка.

**Дружеството има едностепенна система на управление. Органите за управление на дружеството са:**

- **Общо събрание на акционерите**
- **Съвет на директорите**

## **ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА**

Дейността е организирана в два отдела:

- Производство на кухненско обзавеждане
- Продажба на ел. уреди и обзавеждане на бани

Цялата дейност по административното обслужване на фирмата е сведена до минимум .

**В дейността си дружеството няма съществени финансови рискове и не оперира с финансови инструменти.**

## **СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2011 г.**

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- Налагане на марката “Метрон” като кухненско обзавеждане с уникален дизайн
- Постигане на постоянен ръст в продажбите, който да изпреварва средния за пазара
- Структуриране на Метрон АД като фирма с изключително ниски постоянни разходи.
- Продажбите като цяло в условие на финансова криза да се актуализират
- Реализиране на нормална (за размерите на фирмата) печалба

## **ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО**

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2010. г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

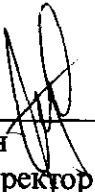
Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

---

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.

По нареждане на управителя.

  
Маркар Ширинян  
Изпълнителен директор



София, 17.02.2011 г.

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

(Всички суми са в хил.лева)	Приложение	31 Декември	
		2010 г.	2009 г.
<b>Общо приходи от дейността:</b>	17	2 255	3 299
Разходи за материали		89	51
Разходи за външни услуги		203	113
Разходи за персонала		228	632
Амортизация на дълготрайни активи		383	330
Други разходи за дейността		39	69
Отчетна стойност на продадени активи		777	1 444
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство			
<b>Общо разходи:</b>	17	<b>1 719</b>	<b>2 639</b>
<b>Печалба от дейността</b>		<b>536</b>	<b>660</b>
<b>Финансови приходи/(разходи), нетно</b>		<b>-146</b>	<b>-184</b>
<b>Печалба преди облагане с данъци</b>		<b>390</b>	<b>476</b>
Разход за данък		36	43
<b>Нетна печалба</b>		<b>354</b>	<b>433</b>

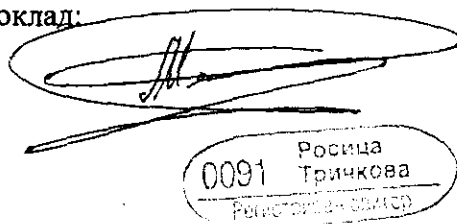
.....  
 Изпълнителен директор  
 Маркар Ширинян



.....  
 Съставител  
 Марийка Цолачева

Заверил, съгласно одиторски доклад:  
 Росица Методиева Тричкова  
 Регистриран одитор № 0091

17.02.2011 г.



**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

**БАЛАНС**

(Всички суми са в хил.лева)	Приложение	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Нетекущи материални активи	18	785	1 134
Активи по отср. данъци			
		<b>785</b>	<b>1 134</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	18	3 722	3 859
Търговски и други вземания	18	1 069	1 351
Парични средства и еквиваленти	19	37	123
		<b>4 828</b>	<b>5 333</b>
<b>Общо активи</b>		<b>5 613</b>	<b>6 467</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Капитал и резерви</b>			
Основен капитал		1 000	1 000
Резерви		139	139
Неразпределена печалба		2 635	2 214
Резултат от текущия период		354	429
		<b>4 128</b>	<b>3 782</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения по получени банкови заеми		389	784
Задължения по провизии за пенсиониране		8	0
Отсрочени данъчни пасиви		4	0
		<b>401</b>	<b>784</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Търговски и други задължения	19	632	1 045
Задължения по получени банкови заеми		422	784
Задължения към персонала		13	10
Данъчни и осигурителни задължения	19	12	5
Други задължения		5	57
		<b>1 084</b>	<b>1 901</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>5 613</b>	<b>6 467</b>

.....  
 Изпълнителен директор  
 Маркар Ширинян



.....  
 Съставител  
 Марийка Цолачева

Заверил, съгласно одиторски доклад:  
 Росица Методиева Тричкова  
 Регистриран одитор № 0091

.....  
 (Signature)

17.02.2011 г.

0091 Росица Тричкова  
 Регистриран одитор

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

(Всички суми са в хил.лева)

	Основен капитал	Общи резерви	Резерв от последващи оценки	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Към 1 януари 2009 г.	1 000	139	0	2 214	2 630
Капитализиране на печалби и резерви		0	0	0	0
Печалба от текущата година				429	429
Други изменения		0		0	0
<b>Към 31 декември 2009 г.</b>	<b>1 000</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>2 643</b>	<b>3 782</b>
Към 1 януари 2010 г.	1 000	139	0	2 643	3 782
Капитализиране на печалби и резерви			0		0
Печалба от текущата година				354	354
Други изменения		0		(8)	(8)
<b>Към 31 декември 2010 г.</b>	<b>1 000</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>2 989</b>	<b>4 128</b>

.....  
 Изпълнителен директор  
 Маркар Ширинян

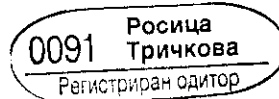


.....  
 Съставител  
 Марийка Цолачева

Заверил, съгласно одиторски доклад:  
 Росица Методиева Тричкова  
 Регистриран одитор № 0091

.....

17.02.2011 г.





**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

(Всички суми са в хил.лева)	Приложение	31 Декември	
		2010 г.	2009 г.
<i>Паричен поток от оперативна дейност</i>			
Постъпления от контрагенти		3 028	3 528
Плащания на контрагенти		(2 288)	(2 732)
Паричен поток, свързан с възнаграждения		(267)	(957)
Паричен поток, свързан с корпоративен данък		(8)	(81)
Паричен поток, свързан с банкови такси лихви и курсови разлики	19	(138)	(188)
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		<b>327</b>	<b>(430)</b>
<i>Паричен поток от инвестиционна дейност</i>			
Паричен поток свързан с нетекущи активи		(34)	0
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<b>(34)</b>	<b>0</b>
<i>Паричен поток от финансова дейност</i>			
Получени заеми	20	913	536
Платени заеми	20	(1 291)	(90)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<b>(378)</b>	<b>446</b>
<b>Нетно увеличение/намаление на парични средства и еквиваленти</b>		<b>(85)</b>	<b>16</b>
Парични средства в началото на годината		122	106
<b>Парични средства в края на периода</b>		<b>37</b>	<b>122</b>

.....  
 Изпълнителен директор  
 Маркар Ширинян



.....  
 Съставител  
 Марийка Цолачева

Заверил, съгласно одиторски доклад:  
 Росица Методиева Тричкова  
 Регистриран одитор № 0091

.....

0091 Росица  
 Тричкова  
 Регистриран одитор

17.02.2011 г.

## **ОПОВЕСТЯВАНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

(всички суми са в хиляди български лева)

---

**Бележки към финансов отчет на Метрон АД за периода  
01.01.2010 – 31.12.2010 г.**

### **1. Резюме за дейността**

Метрон АД е акционерно дружество. Седалището му е в България. Регистрираният адрес на фирмата е София област, община Божурище, с. Пролеша, Бивш стопански двор. Основната му дейност включва:

- Производство и продажба на кухненско обзавеждане
- Търговия на едро с домакински електроуреди и обзавеждане на бани.

Предприятието се занимава с производство и продажба на кухненско обзавеждане – кухненски мебели, вградени кухненски уреди и търговия на едро с домакински електроуреди и обзавеждане за баня. Дейността е базирана в Република България, където са всички дълготрайни активи. Продукцията традиционно се реализира в България, Гърция и Сърбия. В дейността на предприятието през 2010 г. могат да се обособят следните бизнес сегменти: продажба на кухненско обзавеждане и материали за кухненско обзавеждане, продажба на домакински електроуреди и обзавеждане за баня.

През периода в предприятието не е извършвана преценка на материални запаси и нетекущи активи.

### **2. Счетоводна политика**

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на дружеството бъде затруднена, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите. Като се има предвид оценката на бъдещите парични потоци, управителите на Дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

#### **2.1 База за изготвяне на финансов отчет**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансове отчети/МСФО/, приети от Европейския съюз при спазване принципа на историческата цена.

Изготвянето на тримесечния финансов отчет в съответствие с МСФО изисква употреба на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието ръководството да използва собствената си преценка.

#### **а/ Стандарти, изменения и решения в сила от 2009 г**

МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестявания", и допълнителните изменения към МСС1, "Представяне на финансови отчети - оповестяване на капитала", въвежда нови оповестявания относно се до финансовите инструменти и не засяга класификацията и

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

---

оценката на финансовите инструменти или оповестявания, отнасящи се до данъците, търговските и други вземания.

КРМСФО 8 "Обхват на МСФО 2" изисква разглеждане на трансакции свързани с емитирането на капиталовите инструменти, когато идентифицируемата насрещна престация е по-ниска от справедливата стойност на емитирания капиталов инструмент, за да установи дали те попадат в обхвата на МСФО 2. Този стандарт не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството за 2010 г

РКМСФО 10 "Междинни финансови отчети и обезценка", забранява признати загуби от обезценка в междинния финансов отчет, свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи, които се отчитат по цена на придобиване да бъдат сторнирани на следваща дата на балнса. КРМСФО 10 не оказва влияние върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

**б/ Стандарти, допълнение и разяснения и тълкувания на вече съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са по-рано приложими за Дружеството.**

Следните стандарти, изменения и тълкувания към съществуващите стандарти са публикувани и са задължителни за прилагане за счетоводните периоди на Дружеството, след 01.01.2008 г. или за по-късни периоди, но не са приети от Дружеството за по-ранно прилагане:

- МСС 23-Разходи за заеми в сила от 01.01.2009 г.

## **2.2 Сделки в чуждестранна валута**

Отделните елементи на финансовия отчет на Дружеството се оценява във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си /функционална валута/. Финансовият отчет е представен в лева, която е функционална валута на Дружеството и валута на представяне.

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута, като се прилага официалният курс на датата на сделката. Печалбите и загубите от промяна на валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута се признават в отчета за доходите.

## **2.3 Машини и съоръжения**

Всички машини и съоръжения са представени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се добавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната му стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Амортизацията на машини и съоръжения се начислява по линейния метод с цел разпределението на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху очаквания полезен живот на активите, както следва:

Машини и съоръжения	- 3-8 години
Транспортни средства	- 3-5 години
Стопански инвентар,обзавеждане и оборедване	- 3-8 години

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

---

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглежда и ако е необходимо, се правят съответните корекции към всяка дата на изготвяне на съответния финансов отчет.

Балансовата стойност на актива се намалява до възстановимата му стойност в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-голяма от неговата очаквана възстановима стойност. Печалбите и загубите от извадени от употреба активи се определят чрез сравнение на получената цена с балансовата им стойност и са представени в други загуби и печалби-нетни в отчета за доходите.

#### **2.4 Нематериални активи**

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на база разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират през периода на техния очакван полезен живот /от 3 до 5 години/

#### **2.5 Материални запаси**

Стоково-материалните запаси се оценяват при тяхното придобиване по историческа цена. Предприятието произвежда само един вид продукция, поради което всички преки производствени разходи се отнасят в нейната себестойност. Стоково-материалните запаси при тяхното потребление се оценяват по средно-претеглена цена (себестойност).

#### **2.6.Търговски вземания**

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизируема стойност /като се използва метода на ефективния лихвен процент/, намалена с евентуалните загуби от обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими й суми, съгласно първоначалното условие. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност от банкрут или финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга повече от 180 дни се приема за индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета в доходите. Когато търговското вземане е несъбираемо, то е отписано от корективната сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана се отразява в други печалби и загуби-нетни в отчета за доходите.

#### **2.7.Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, пари в банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочни задължения в категорията на краткосрочните заеми.

#### **2.8.Лизингови договори**

Наемните договори за придобиване на дълготрайни материални активи, при които Дружеството поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се класифицират като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-ниската от справедливата стойност на отдаденото

имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главницата и лихвата, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, без лихвите, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за доходите за периода на наемния договор. Дълготрайните материални активи придоби чрез финансов лизинг се амортизират за полезния живот на актива, съответстващ на подобни активи.

Наемните договори, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността се поемат от наемодателя, се определят като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативния лизинг /без отстъпките от страна на наемодателя/ се отнасят като разход в отчета за доходите на равни вноски за периода на наемния договор.

## **2.9 Собствен капитал**

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

## **2.10. Търговски задължения**

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизируема стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

## **2.11 Заеми**

Заемите се признават по справедливата стойност, намалена с направените разходи по извършване на транзакцията. Впоследствие заемите се отчитат по амортизируема стойност. Всяка разлика между дължимите плащания /нетирани с разходите по извършването на транзакциите/ и амортизираната стойност на заема се признават в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението през периода най-малко 12 месеца след датата на баланса.

## **2.12.Отсрочени данъци**

Отсрочените данъци върху печалбата са определени изцяло, като се прилага балансовия метод на база на временните разлики, произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности. Отсрочени данъци обаче не се признават, ако произлизат от първоначалното признаване на актив или пасив в сделка, различана от бизнес комбинация и която на датата на сделката не се отразява нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и закони, които се очаква да бъдат приложени, когато отсрочените данъчни активи се реализират или отсрочените данъчни пасиви се уредят.

Отсрочените данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, така че временните разлики да бъдат използвани.

## **2.13. Задължения за пенсионно осигуряване**

Дружеството не упражнява задължителните или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за “универсиален пенсионен фонд”, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за доходите за периода, за който се отнасят.

Съгласно Кодекса на труда, работодателят е длъжен да изплати на служителите обезщетение при пенсиониране в размер на 2-6 /и в зависимост от трудовия стаж в Дружеството/ брутни месечни заплати към момента на прекратяване на трудовия договор.

#### **2.14. Признаване на приходи**

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавена стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават както следва:

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно предприятието да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на критериите за всяка дейност на Дружеството, обяснени по-долу. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

##### **а/ Продажба на стоки**

Приходите от продажби на стоки /ел. уреди и стоки за бани/ се признават, когато Дружеството е доставило на клиента, а клиентът е приел стоката и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

##### **б/ Продажба на кухненска продукция**

Приходите от продажба на продукцията се признават в отчетния период, в който са извършени на база на степен на изпълнение, съгласно издадена поръчка и протокол за приета продукцията.

##### **в/ Приходи от лихви**

Приходи от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва методът на ефективната лихва.

##### **г/ Приходи от дивиденди**

Приходи от дивиденди се признава, когато е установено правото да се получи плащането.

#### **2.15 Свързани лица**

За целта на изготвяне на настоящия финансов отчет собствениците, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от всички гореизброени лица се третират като свързани лица.

### **3. Управление на финансовия риск**

#### **3.1. Фактори на финансов риск**

Осъществявайки дейността си Дружеството е изложено на различни финансови рискове: пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Управлението на риска се извършва от Финансовия директор, като политиката му се одобрява от ръководството на Дружеството. Той определя и оценява финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Ръководството приема принципите за цялостно управление на риска, като политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск и кредитен риск.

#### **а/ Пазарен риск - включва валутен, ценови и лихвен риск**

##### **- Валутен риск**

Валутните рискове възникват от бъдещи търговски сделки, активи и пасиви. Валутния риск възниква, когато бъдещите търговски сделки и признатите активи и пасиви са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на предприятието. Дружеството оперира в България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици, което предполага, че част от разчетите са деноминирани в чуждестранна валута. Това излага дружеството на валутен риск, който обаче е незначителен, тъй като по-голяма част от сделките с доставчиците са деноминирани в Евро, а курсът на 1 Евро е фиксиран с постановление на МС от 1997 г. спрямо лева, като Евро 1 = 1.95583 лв.

##### **- Ценови риск**

Дружеството не е изложено на риск от промяна на цените на стоките и продукцията.

##### **- Риск от промени на паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива**

Тъй като Дружеството няма значителни лихвоносни активи, приходите му и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

Дружеството ползва кредити за оборотни средства, които са с фиксирана лихва плюс надбавка.

#### **б/ Кредитен риск**

Кредитният риск, свързан с търговските вземания на практика е сведен до минимум без за това да се изготвят специални оценки на кредитния рейтинг на контрагентите.

#### **в/ Ликвиден риск**

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и наличието на финансиране чрез договорени кредитни линии и възможността за закриване на пазарни позиции. Изпълнителният директор на Дружеството поддържа гъвкавост във финансирането, като ползва при необходимост заеми.

<b>Към 31.12. 2010 г.</b>	<b>По малко от 1 година</b>	<b>Между 1-2 години</b>
Заеми	422	389
Търговски и други задължения	632	

#### **г/ Капиталов риск**

Целта на дружеството е да управлява капитала на собствениците предпазливо и да подsigури продължаването на дейността, така че да осигури печалба в бъдеще. Дружеството се стреми също да поддържа оптимална капиталова структура, за да намали цената на капитала.

С оглед на регулиране на капиталовата структура, дружеството може да вземе решение за увеличение на капитала, изплащане на дивиденди, продажба на активи, за да няма дългове или да бъдат намалени. С цел поддържане на последователността дружеството изчислява коефициент на задлъжнялост, като съотношение на дълг към собствен капитал.

#### **4.Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки**

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Валутните активи и пасиви се оценяват текущо към датата на всеки междинен или годишен счетоводен отчет.

#### **5.Приходи и разходи**

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане. Приходите от продажбата на стоки се признават, когато дружеството е прехвърлило на купувача значителни рискове и ползи от собствеността върху стоките, сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, вероятно е дружеството да получи икономически ползи от сделката и разходите направени във връзка със сделката могат надеждно да бъдат оценени.



**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

---

1. Приходи по видове:

	31 Декември	
	2010 г.	2009 г.
<i>Нетни приходи от продажби на:</i>		
* Продукция	992	1 032
* Стоки	996	1 722
* Услуги	7	0
* Други	6	448
	<b>2 001</b>	<b>3 202</b>
<i>Финансови приходи</i>		
в.т.ч. Разлика от промяна на валутни курсове	256	100
в.т.ч Приходи от финансираня-ФАР	2	3
	<b>254</b>	<b>97</b>
Общо приходи за дейността	2 257	3 302

2. Разходи по видове:

	31 Декември	
	2010 г.	2009 г.
<i>Разходи за персонала</i>		
Заплати и възнаграждения	194	596
Разходи за социални осигуровки	34	36
	<b>228</b>	<b>632</b>
<i>Финансови разходи</i>		
Разходи за лихви по банкови заеми	108	151
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	14	14
Други (банкови такси и комисионни)	26	22
	<b>148</b>	<b>187</b>

**6. Собствен капитал**

Броят на регистрираните акции на Метрон АД към 31.12.2010 г е 1000000. Всички са обикновени, поименни, с право на глас и номинална стойност 1 лв. платени изцяло.

- Интернешънъл Асет Банк АД - 642 бр.
- Република Холдинг АД - 17314 бр.
- Константинос Айнацоглу - 500 бр.
- Авраам Константинос Мавропулос – 5229 бр.
- Елена Цанова Иванова - 200 бр.
- Веселин Симеонов Ралчев - 1800 бр.
- Весела Димитрова Георгиева - 9120 бр.
- Годор Йолов Ранков - 1120 бр.
- Маркар Татеос Ширинян - 963925 бр.
- Камелия Кирилова Ковачева - 150 бр.

От неразпределената печалба от минали години е заделена провизия за обезщетения на служителите при пенсиониране за 7767.23 лева.

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

**7. Нетекущи материални и нематериални активи**

	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Други ДМА	Програмни продукти	Други НДМА	Общо
<b>Към 31.12.2009 г.</b>							
Отчетна стойност	1 465		478	107	15	41	2 050
Амортизация	491		349	75	15	41	916
Балансова стойност	974	0	129	32	0	0	1 135
<b>01.01-31.12.2010 г.</b>							
Балансова ст-ст в началото на периода	974		129	32	0	0	1 135
Новопридобити и преоценени	10	0		0	0	0	10
Описани	0	0			0	0	0
Амортизация	289	0	86	8	0	0	383
Амортизация на описани	0	0	0	0	0	0	0
Балансова стойност в края на периода	695	0	43	24	0	0	762
<b>Към 31.12.2010 г.</b>							
Отчетна стойност	1 499	0	478	107	0	0	2 084
Амортизация	780	0	435	84	0	0	1 299
Балансова стойност	719	0	43	23	0	0	785

**8. Задължения по провизии за пенсиониране.**

На 03.01.2010 година ръководството заделя провизии за обезщетение при пенсиониране на служителите си в размер на 7767.23 лв.. В края на 2010 г. не са правени допълнителни заделения за пенсионно провизиране поради текучество в дружеството.

**9. Материални запаси**

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Продукция	734	
Материали	1 102	1 424
Стоки	1 886	2 435
	<b>3 722</b>	<b>3 859</b>

**10. Търговски и други вземания**

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Вземания от клиенти	897	1 047
Предоставени аванси	51	155
Д-к ЗКПО за възстановяване	10	37
Други- гаранции	111	113
	<b>1 069</b>	<b>1 352</b>

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

**11. Парични средства и еквиваленти**

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Парични средства в брой	16	111
Парични средства в безсрочни депозити	21	8
Блокирани парични средства	0	4
	<u>37</u>	<u>123</u>

**12. Търговски и други текущи задължения**

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Търговски заеми	375	
Задължения към доставчици	224	544
Задължения по получени аванси	33	501
Задължения към персонала	13	10
Други	5	5
	<u>650</u>	<u>1 060</u>

**13. Данъчни и осигурителни задължения**

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Задължения към осигурителни предприятия	5	5
ДОД	1	51
ДДС	6	10
	<u>12</u>	<u>66</u>

Предприятието се занимава с производство и продажба на кухненско обзавеждане – кухненски мебели, вградени кухненски уреди и търговия на едро с домакински електроуреди и обзавеждане за баня. Дейността е базирана в Република България, където са всички дълготрайни активи. Продукцията традиционно се реализира в България, Гърция и Сърбия. В дейността на предприятието през 2010 г. могат да се обособят следните бизнес сегменти: продажба на кухненско обзавеждане и материали за кухненско обзавеждане, продажба на домакински електроуреди и обзавеждане за баня. През периода в предприятието не е извършвана преоценка на материални запаси и нетекущи активи.

**14. Паричен поток, свързан с банкови такси, лихви и разлики от промяна на валутните курсове**

	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Платени лихви	(107)	(151)
Платени банкови такси	(26)	(22)
Разлики от промяна на валутните курсове	(5)	(14)
	<u>(138)</u>	<u>(187)</u>

**МЕТРОН АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2010 г.**

---

**15.Получени заеми**

Получени банкови и небанкови заеми - 913

**16.Платени заеми**

Изплатени банкови заеми - 1291

**17. Други оповестявания**

- През периода не са възникнали значими сделки със свързани лица, по които Метрон АД е получател.

- През периода не са възникнали значими сделки със свързани лица, по които Метрон АД е изпълнител.

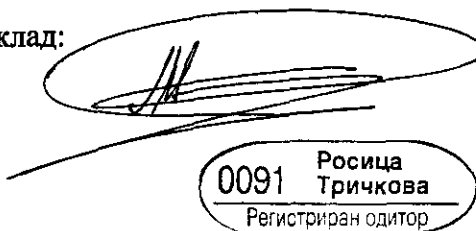


.....  
Изпълнителен директор  
Маркар Ширинян

.....  
Съставител  
Марийка Цолачева

Заверил, съгласно одиторски доклад:  
Росица Методиева Тричкова  
Регистриран одитор № 0091

17.02.2011 г.





# МЕТРОН АД

Телефони: 07178 2255, 07178 2270, 07178 2280, 02 279094 /Телефакс:029809089  
E-mail:office@metron-bg.com

## Информация относно публичното дружество по Приложение 11 към Наредба 2

Капиталът на дружеството е в размер на 1 000 000 (един милион) лева, разделен на 1 000 000 (един милион) броя акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

Всички акции от капитала на дружеството са обикновени и безналични.

Всяка акция дава на притежателя си правото на един глас в Общото събрание на акционерите, правото на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

Прехвърлянето на безналичните акции, издадени от дружеството, има сила от момента на регистрацията в "Централен депозитар" АД, по реда и при условията на правилата на Централния депозитар, който е упълномощен и за воденето на книгата на акционерите на дружеството. Всички акции са допуснати до търговия на Българска Фондова Борса АД.

Няма ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Към 31.12.2010 г. лицата, които притежават повече от 5% от гласовете в общото събрание на дружеството са:

Маркар Татеос Ширинян – 963 925 бр. акции с право на глас, представляващи 96,39% от гласовете в общото събрание на дружеството.

Няма акционери със специални контролни права и описание на тези права.

Служители на дружеството не са и негови акционери.

Няма ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите за управление на дружеството са:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на СД и определя възнагражденията им.

Член на СД може да бъде както дееспособно физическо, така и юридическо лице. Когато юридическо лице е член на съвета, то определя представител за изпълнение на задължението му в съвета. Не може да бъде член на СД лице, което:

- Е било член на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради несъстоятелност, през последните 2 години предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- Заема ръководна длъжност в друго дружество, което се занимава с дейност, конкурентна на дейността на дружеството;
- Не отговаря на други изисквания, определени в закона или устава на дружеството.

Устава на дружеството се изменя и допълва с решение на общото събрание на акционерите, с мнозинство не по-малко от 2/3 от представените акции.

Общото събрание на акционерите:

1. Изменя и допълва устава на дружеството;
2. Увеличава и намалява капитала;
3. Преобразува и прекратява дружеството;
4. Избира и освобождава членовете на СД и определя възнаграждението им;
5. Назначава и освобождава регистрирани одитори;
6. Одобрява годишния финансов отчет, след заверка от назначения регистриран одитор;
7. Решава издаването на облигации;
8. Назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
9. Освобождава от отговорност членовете на СД;

Решенията по т. 1, 2 и 3 се взимат с мнозинство не по-малко от 2/3 от представените акции, а в останалите случаи – с обикновено мнозинство от представените акции.

Съветът на директорите:

1. Приема правила за работата си и избира председател и заместник председател от своите членове;
2. Провежда редовни заседания най-малко веднъж на 3 месеца;
3. Възлага управлението на дружеството на един или няколко свои членове-изпълнителни членове. Изпълнителните членове са по-малко от останалите членове на съвета и могат да бъдат сменени по всяко време;
4. Всеки от членовете на СД докладва незабавно на председателя на СД за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството;
5. Всеки член на Съвета може да поиска от председателя да свика заседание на обсъждане на отделни въпроси;
6. Съветът на директорите е компетентен да решава всички въпроси по управление на дружеството, освен тези, които по силата на устава или на императивна норма на закона са от компетентността на ОС на акционерите.

25.02.2011 г.  
с. Пролеша

Маркар Ширинян:.....



## МЕТРОН АД

### ОТЧЕТ ЗА УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

за 2010 година

През отчетния период, дружеството не успя да реализира по-голяма част от целите, които си беше поставило и вземайки предвид конкурентната среда, и характеристиките на пазарната среда, в която развиваме дейността си, считаме че сме постигнали повече от добри резултати.

Пазара на продуктите на "Метрон" АД се характеризира с остра конкуренция от страна на български производители и вносители на мебели. Фактът, че технологичните процеси в икономическият отрасъл, в който оперираме, са сравнително добре развити, показва че е малка вероятността за постигане на значимо конкурентно преимущество от нас чрез внедряване на нови, непознати досега в отрасъла технологии. Това доведе до промяна в поведението на дружеството по отношение на търсене на нови пазари за нашите вече утвърдени продукти.

Отчитайки нарастващия интерес към произвежданите от нас мебели, дружеството се насочи към предлагане на продукта на пазара с недвижими имоти, като установи контакти със строителни инвеститори на територията на РБългария. През 2010 г. дружеството осъществи успешни сделки по отношение на обзавеждане на семейни хотели и жилищни сгради, което увеличи продажбите на мебели за периода спрямо предходната година.

Благодарение на правилната политика на дружеството по отношение на дистрибутирането на стоки от Китай, успяхме да създадем контакти с голям брой търговци от цялата страна и да реализираме високи стойности на продажби.

Предвид голямата конкуренция в бранша се предвижда увеличаването на инвестициите в реклама.

Друга непосредствена цел е подобряване съотношението между собствен и привлечен капитал, както и оптимизиране на общите финансови показатели на фирмата за ликвидност, платежоспособност и рентабилност.

Показателите за ликвидност на дружеството за последните 3 финансови години са както следва:

Коефициент на:	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Обща ликвидност	4.45	2.81	2.78
Бърза ликвидност	1.02	0.78	0.36
Незабавна ликвидност	0.03	0.06	0.54
Абсолютна ликвидност	0.03	0.06	0.06

Ето накратко нашите основни показатели в хил. лв.:

Обща сума на активите	5613
Собствен капитал	4128
Финансов резултат	354
Рентабилност на собствения капитал	9 %
Доход на акция	0.354 %

I. Съставът на активите към 31.12.2010 г. по структура е както следва:

**A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ**

Дълготрайни материални активи – 13.99 %  
Дълготрайни нематериални активи – няма %  
Търговски и други вземания – няма %

**B. ТЕКУЩИ АКТИВИ**

Материални запаси – 66.31 %  
Краткосрочни вземания – 19.05 %  
Парични средства – 0.66 %  
Разходи за бъдещи периоди – няма %

II. Структурата на пасивите е както следва:

**A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Основен капитал – 17.82 %  
Резерви – 2.48 %  
Финансов резултат – 53.39 %

**B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ - няма**

**B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ**

Текущи задължения, в т.ч.  
задължения по получени търговски заеми – 21.13 %  
други текущи задължения – 5.11 %  
Други текущи пасиви - няма

III. Приходите от обичайна дейност са 2257 хил. лв., от които:

- от продажба на мебели и материали 992 хил. лв.;
- от продажба на стоки за оборудване на бани – 996 хил. лв.;
- от продажби на услуги - 7 хил. лв.;
- от други продажби – продажби на ДМА – 6 хил. лв.;
- от финансираня – 254 хил. лв.;
- финансови приходи – 2 хил. лв.

Разходите за обичайна дейност на дружеството са в размер на 1867 хил. лв.

В края на 2010 г. Метрон АД отчита печалба преди облагане с данъци в размер на 390 хил. лв.

Разходите за данъци са 36 хил. лв.

Така, че печалбата след облагане с данъци е 354 хил. лв.

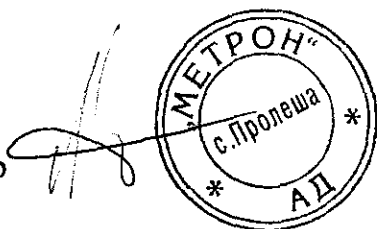


Базата за изчисляване доходите на една акция е среднопретегления брой на акциите за отчетния период, който е 1 000 000 бр. и печалбата на предприятието за 2010 год. Доходът на 1 акция за 2010 г. е 0.354 %.

Дейността на съвета на директорите на Метрон АД е в съответствие с одобрената Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Представените данни отразяват дейността на Метрон АД през 2010 г. Нашата цел е през 2011 г. Дружеството да запази позициите си на пазара в България, както и да утвърди позициите си на пазари в чужбина, като същевременно положи усилия за привличането на нови клиенти от Балканския регион.

Маркар Ширинян  
Изпълнителен директор



с. Пролеша  
07.03.2011 г.



# МЕТРОН АД

---

Телефони: 07178 2255, 07178 2270, 07178 2280, 02 279094 / Телефакс: 02 9809089  
E-mail: office@metron-bg.com

**Актуализация**  
на съдържащата се в регистрационния документ информация  
съгласно чл. 32, ал. 1, т.4 от Наредбата за проспектите при  
публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на  
информация от публичните дружества и другите емитенти на  
ценни книжа

**и**

**Приложение № 2 към чл. 3, ал. 3, т.1 от Наредбата**

**31.12.2010 година**

**1. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на регистрационния документ.**

**1.1. Име и функции на членовете на управителния орган.**

*Съвет на директорите:* Росен Владимиров Герасимов – председател  
Маркар Татеос Ширинян – изпълнителен член  
Весела Димитрова Кръстанова – зам. председател

*Дружеството няма прокуристи.*

**1.2. Наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения.**

	Наименование	Седалище	Адрес на управление
<b>Банки:</b>	ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ АД	Гр. София	Бул. Годор Александров №81-83
	ПИРЕОС БАНК АД	Гр. София	Бул. Витоша №3А
<b>Инвестиционни посредници:</b>	ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ АД	Гр. София	ул. Цар Асен 7
<b>Правни консултанти:</b>	Димитров, Чомпалов, Тодорова ООД	Гр. София	Ул. Бузлуджа №74 А
	Пламен Петров	Гр. София	Ул. Христо Белчев 6

**1.3. Име / наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните три години. В случай, че одиторите са напуснали, са отстранени или не са преизбрани, се разкрива информация за тези факти.**

Годишният финансов отчет на "МЕТРОН" АД за 2007 година е заверен от Милен Данчев Манев, рег. одитор № 0567/2001 година, гр. София, жк Света троица бл. 353, вх. Б, ап. 63.

Годишният финансов отчет на "МЕТРОН" АД за 2008, 2009 и 2010 година е заверен от Росица Методиева Тричкова, рег. одитор № 0091, гр. София, ул. Крум Попов 69.

**1.4. Имената на лицата, отговорни за изготвянето на настоящата информация, както и декларация от същите, че при изготвянето ѝ са положили необходимата грижа, и информацията, доколкото им е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.**

Декларацията е приложена в края на документа.

## 2. Основна информация:

### 2.1. Систематизирана финансова информация за последните 3 години:

	2010 год.	2009 год.	2008 год.
приходи от основна дейност (хил.лв.)	2257	3302	4952
печалба/загуба от основна дейност (хил.лв.)	390	476	803
нетна печалба/загуба за емитента (хил.лв.)	354	433	723
нетна печалба/загуба за периода на акция (лева)	0.354	0.433	0.723
сума на активите (хил.лв.)	5613	6467	6073
нетни активи (хил.лв.)	785	1135	1013
акционерен капитал в лева	1 000 000	1 000 000	1 000 000
брой акции	1 000 000	1 000 000	1 000 000
дивидент на акция - брутен в лева	0	0	0

### 2.2. Рискови фактори

Рискови фактори, които могат да се посочат за дейността на "МЕТРОН" АД са наблюдения и констатации от дейността на сходни предприятия, със същият предмет на дейност.

Основни рискове фактори са:

- Наличието на дребни производители, които избягвайки данъчното облагане в страната извършват нерегламентирана дейност, продават на по-ниски цени без да заплащат данъци и по този начин създават нерегламентирани конкурентни условия на пазара.
- Неплащането на социално и здравноосигурителни вноски на работниците, наличието на "черен пазар" на работната ръка и други.

## 3. Информация за емитента

### 3.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие:

#### А) Наименование на емитента и данни за изменения в наименованието:

"МЕТРОН" АД

През 2000 г. се преобразува от "МЕТРОН" ООД в "МЕТРОН" АД, с решение №5/16.06.2000г на СОС, том 49, стр.95, парт.№ 2956.

#### Б) Номер и партида на вписване в търговския регистър, код по БУЛСТАТ и данъчен номер

- регистрирано с решение № 8/20.10.2003 г. на Софийски окръжен съд по ф.д. №1760/1997 г., вписано в търговския регистър в том 35, страница 35, партиден № 2150

- Ид. Номер по ЗДДС – BG 831 581 732
- Ид. Номер – 831 581 732

**В) Дата на учредяване и срок на съществуване:**

“МЕТРОН” АД се учредява през 2000 година. Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

**Г) Държава, където емитентът е учреден, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронен адрес и електронна страница в Интернет:**

Държава: България  
Седалище: с. Пролеша, обл. Софийска, община Божурище  
Адрес на управление: с. Пролеша, обл. Софийска, община Божурище, бивш стопански двор  
Адрес за кореспонденция: 2228, с. Пролеша, обл. Софийска  
Телефон: 07178 2255;  
02/9809089;  
Факс: 02/9809089;  
e-mail: [office@metron-bg.com](mailto:office@metron-bg.com)  
web: [www.metron-bg.com](http://www.metron-bg.com)

**Д) Важни събития в развитието на емитента за последните 3 финансови години**

През последните 3 финансови години не е извършвано преобразуване или консолидация на емитента; не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието; не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността му; не са завеждани иски за откриване на производство по несъстоятелност за емитента или негово дъщерно дружество; не са извършвани съществени промени в предоставяните услуги по отношение на производството на мебели, но е настъпила промяна в относителния дял на различните приходи както следва:

- относителния дял на търговията на едро с електроуреди и със стоки за оборудване за бани – 44.13%
- относителния дял на производството на мебели – 43.95%
- други приходи – 11.92%

**Е) Данни за всички търгови предложения отправени от трети лица към емитента или от емитента към други дружества през предходната и текущата финансова година**

През предходните и текущата финансови години не са отправяни търгови предложения нито от трети лица към емитента, нито от емитента към други дружества.

**3.2. Преглед на направените инвестиции:**

Основните капиталови разходи на дружеството представляват направени инвестиции за увеличаване на собственият капитал на дружеството и за оборотни средства.

Финансирането е извършено със собствени и привлечени средства и за последните три финансови години е, както следва:

- За 2008 година в размер на 451 хил лева
- За 2009 година в размер на 536 хил лева
- За 2010 година в размер на 196 хил лева

**3.3. Преглед на дейността, включително:**

**А) Предмет на дейност на емитента и описание на основните сфери на дейност, основни категории продукти и/или предоставени услуги, реализирани на пазара през всяка от последните 3 финансови години.**

Дружеството е с предмет на дейност:

а/ производство и търговия с мебели;

б/ търговия на едро с домакински електроуреди и стоки за оборудване за бани;

б/ вътрешен дизайн, художествено оформление;

в/ рекламна, представителска дейност и консултантска дейност;

г/ извършване на всякаква друга незабранена от закона търговска дейност.

Приходи от продажба на:	2008 год.	2009 год.	2010 год.
Кухненско обзавеждане	1406	1032	992
Домакински електроуреди	273	328	134
Стоки за обзавеждане за бани	3214	1394	862

**Б) Основни пазари на емитента, включително посочване на всички приходи по категории дейности и регионални пазари за всяка от последните 3 финансови години;**

Емитента развива изцяло производствена и търговска дейност. Реализираните приходи на емитента са основно от търговска и производствена дейност.

По отношение на географските сектори през периода на 2010 г. са идентифицирани два географски сектора – “Република България” и Република Гърция и Република Сърбия, обединени в общ географски сектор “Балкански страни”. Приходите, разходите и резултатите по сектори в хил. лева са както следва:

	България	Балкански страни	2010 г. общо
Общо приходи	2195	62	2257
Общо разходи	1751	116	1867
Секторен резултат	444	-54	390

**В) Данни за конкурентноспособността на емитента и основания за приетите твърдения.**

“МЕТРОН” АД е с утвърдени позиции на пазара за мебели.

Фирмата ни е предпочитана от търговците на мебели, които желаят да предлагат стоки с високо качество и в кратки срокове.

Работим също така с над 40 дистрибутора в цялата страна.

**3.3.1. Емитентът на дялови ценни книжа представя и следната информация:**

**А) В случай, че информацията по 3.3. б. “а” и “б” е повлияна от извънредни фактори, това трябва да бъде оповестено;**

Информацията по 3.3. б. “а” и “б” не е повлияна от извънредни фактори.

**Б) Описание на основните сезонни дейности;**

Дейността на емитента няма сезонен характер.

**В) Описание на суровините и материалите от съществено значение за дейността, тяхната наличност и дали цената им е променлива;**

В производството на мебели използваме материали внос от Германия, Италия, Австрия – вратички и плотове на фирмите ARPA и Formica, талашит на фирма СНТ, PVC кантове на

фирма Saliveros, обков на фирмите Hettich и Strothmann, аксесоари на фирмите Volpato, Elletipi, Comagnucci. Към 31.12.2010 г. разполагаме с материали на стойност 1102 хил.лв. Цената на материалите, които влагаме в производството на мебели, не търпи значителни промени.

Стоките за оборудване за бани са внос от Китай. Към 31.12.2010 г. разполагаме с голям асортимент от същите със складова наличност на стойност от 1886 хил.лв.

**Г) Описание на маркетинговите канали и на специалните методи на продажба (продажби на изплащане и др.);**

Дружеството предлага изключително добри условия за работа на дистрибуторите си в страната, а също така и в чужбина, като едни от тях са:

- предоставяне на мострени мебели и стоки за оборудване на бани на преференциални цени за ШОУ РУМ;
- предоставяне на безплатни мострени мебели за участие в изложения;
- осигуряване на рекламни видеоклипове за разпространение в локалната телевизионна мрежа, рекламни брошури, стелажи за вратички.

**Д) Данни за степента на зависимост на емитента от патенти, лицензи, договори (включително с доставчици и потребители) или нов производствен процес.**

Дружеството има регистрирани в Патентно ведомство марки с № 4498У, № 26878, срок до 2015 г. и № 39764, срок до 2010 г. Зависимост от договори с доставчици и потребители или от нов производствен процес няма.

**3.4. Организационна структура:**

**А) Ако емитентът е част от икономическа група – описание на групата и на позицията на емитента в нея;**

“МЕТРОН” АД не е част от икономическа група

**Б) Данни за дъщерните дружества на емитента, включително наименование, седалище и адрес на управление, предмет на дейност, дялово участие на емитента в него.**

Няма такива

**3.5. Имущество, производствени единици и оборудване:**

**А) Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи за последните 3 финансови години, включително оборудване на лизинг; тежести върху активите; производствен капацитет и степен на използване; начин на съхранение; произвеждани продукти и местоположение.**

Дълготрайни материални активи	В хил.лв.		
	2008 г.	2009 г.	2010 г.
1. Сгради	434	-	-
2. Машини, съоръжения и оборудване	317	974	719
3. Транспортни средства	217	129	43
4. Стопански инвентар	45	32	23

Няма тежести върху активите на дружеството. Притежаваните активи са с производствено предназначение.

**Б) Екологични въпроси, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите.**

Няма такива.

#### 4. Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи

##### 4.1. Резултати от дейността:

А) Информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития или нови разработки, които съществено се отразяват върху приходите от основна дейност на емитента, като се посочва степента на отражение върху приходите; Информацията се предоставя за последните 3 финансови години.

Няма такива

Б) Съществени изменения в приходите от основна дейност и посочване на степента, в която те са резултат от изменение в цените или обема на стоките или услугите, предлагани от емитента или от въвеждането на нови стоки или услуги;

През 2010 г. приходите от продажба на стоки за оборудване на бани и кухни представляват 44.13 % от приходите от основната дейност.

В) Влияние на инфлацията и промените във валутния курс, ако тази информация е от съществено значение. Информацията се предоставя за последните 3 финансови години.

Не е от съществено значение за дейността на "МЕТРОН" АД.

Г) Информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко са оказали съществено влияние или които биха имали съществено влияние върху дейността на емитента. Информацията се предоставя за последните 3 финансови години.

Тези фактори не са оказали съществено влияние върху дейността на "МЕТРОН" АД.

##### 4.2. Ликвидност и капиталови ресурси:

А) Описание на вътрешните и външните източници на ликвидност за последните 3 финансови години и кратко разяснение относно значителните неизползвани източници на ликвидност:

Коефициент на:	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Обща ликвидност	2.78	2.81	4.45
Бърза ликвидност	0.359	0.78	1.02
Незабавна ликвидност	0.537	0.06	0.03
Абсолютна ликвидност	0.058	0.06	0.03

##### Б) Оценка на източниците и количествата парични потоци:

ХИЛ.ЛВ.

Паричен поток от видове д-ст	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Оперативна	-489	-430	327
Инвестиционна	59	-	-34
Финансова	451	446	-378
Общо	21	16	-85

Източниците на паричните потоци са основно от търговска, производствена дейност и привлечени капитали.



**В) Размер на заемите към края на разглеждания период и информация за техния падеж.**

Дружеството има получена кредитна линия от Интернешънъл Асет Банк на стойност 216 хил. евро и инвестиционен кредит на стойност 199 хил. евро.

**Г) Информация за използваните финансови инструменти, падеж на всяко от вземанията, структура на наличностите във валута и на лихвените проценти, ако е от значение за оценка на ликвидността на емитента:**

Краткосрочните и дългосрочни вземания са разпределени по видове, както следва:

Краткосрочни с падеж до една година:

- вземания от клиенти и доставчици – 897 хил. лв.;
- предоставени аванси – 51 хил. лв.

Дългосрочни вземания с падеж над една година:

- други дългосрочни вземания – - хил. лева.

Паричните средства в левове и валута са както следва:

- в лева – 37 хил. лв.

**Д) Информация за съществените ангажименти на емитента за извършване на капиталови разходи.**

Дружеството предвижда закупуване на нови машини и съоразения за внедряването им в производството.

#### **4.3. Описание на развойната дейност на емитента за последните 3 години.**

Емитентът не извършва развойна дейност.

#### **4.4. Основни тенденции:**

а) Данни за основните тенденции в производството, продажбите и материалните запаси, поръчките, себестойностите и продажните цени за последната финансова година; посочване на несигурните обстоятелства, тенденциите в търсенето, поетите ангажименти или събития за текущата година, които могат да имат съществен ефект върху приходите от основна дейност, доходността, ликвидността или капиталовите ресурси или биха направили финансовата информация неточна относно бъдещите резултати от дейността или финансовото състояние на емитента:

През последната финансова година МЕТРОН АД е намалило продажбите си спрямо предходната 2009 г., което се дължи на намалената покупателна способност на потребителите и конкуренцията в бранша.

б) Планове от съществено значение относно изграждане, разширяване или подобряване на оборудването, включително описание на характера и причините за планираните действия, оценка на разходите, включително на вече направените, начин на финансиране, очаквани начална и крайна дата за завършване на дейността и очаквано увеличение на производствената мощност след завършването ѝ;

в) Информация относно прогнозите на емитента най-малко за текущата финансова година, включително:

Емитентът е направил своите предвиждания, оценки и прогнози на база на следните основни предположения:

- Увеличение на приходите от продажба;
- Средносписъчния брой на персонала на “МЕТРОН” АД;
- Намаляване разходите за дейността.

#### **4.5. Прогнозна финансова информация:**

**4.5.1. Ако е налице или предстои съществена промяна в структурата на емитента в резултат на преобразуване или сделки, както и ако други съществени промени са планирани или са настъпили след приключване на финансовата година до изготвянето на регистрационния документ, емитентът разкрива прогнозна или друга допълнителна информация във връзка с настъпилите промени през текущия или последния приключен финансов период и за планираните (предстоящите) такива през прогнозния период.**

Няма такива

**5. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители:**

**5.1. Информация за членовете на управителните и на контролните органи, висшия ръководен състав и за служителите, от чиято работа емитентът зависи**

Име: **Росен Владимиров Герасимов**  
Адрес: **България, гр. София, ул. Добромир Хриз 10**  
ЕГН: **5604236309**  
Начин на контрол: **пряк**

Име: **Маркар Татеос Ширинян**  
Адрес: **България, гр.София, жк Зона Б5, бл.7, вх.А**  
ЕГН: **6010106686**  
Начин на контрол: **пряк**

Име: **Весела Димитрова Георгиева**  
Адрес: **България, гр.София, ж.к. Надежда4 бл.445**  
ЕГН: **5807106435**  
Начин на контрол: **пряк**

**5.2. Информация за дейността на управителните и на контролните органи:**

**А) Датата на изтичане на срока на текущите договори с членовете на управителните и на контролните органи, както и периода, през който те са заемали длъжността.**

Членовете на Съвета на директорите са заемали длъжността от 2000 г.

**Б) Данни от договорите за управление с емитента или негови дъщерни дружества относно компенсациите, които членовете на управителните и на контролните органи биха получили при прекратяване на договорите им:**

Договорите на членовете на Съвета на директорите могат да бъдат прекратени от тяхна страна с едномесечно писмено предизвестие - при условие, че ДРУЖЕСТВОТО системно не предоставя необходимата информация, документи и материали, необходими за осъществяване на функциите им, или по някакъв друг непозволен начин възпрепятства нормалната работа, което прави невъзможно изпълнението на поетите от членовете на Съвета на директорите задължения. В този случай ДРУЖЕСТВОТО дължи на члена на Съвета на директорите неустойка в размер равна на 10 /десет/ месечни брутни възнаграждения.

**5.3. Възнаграждения на членовете на управителните и на контролните органи за последната финансова година, изплатени от емитента и неговите дъщерни дружества.**

- за 2010 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждения, както следва:

Маркар Татеос Ширинян – 17 хил. лв.;

Росен Владимиров Герасимов – 17 хил. лв.;

Весела Димитрова Георгиева – 17 хил. лв.

- не съществуват условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината;
- емитентът не дължи суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на СД.

**б) Информация за служителите:**

- брой на служителите към края на всяка от двете предходни финансови години;
- справка за основните категории служители по вид дейност;

Образование	Към 31.12.08 г.	Към 31.12.09 г.	Към 31.12.10 г.
Общо работещи, в т.ч.:	50	52	44
Приложни специалисти	1	1	7
Помощен персонал	26	27	10
Квалифицирани работници	2	1	2
Оператори на съоръжения и машини	3	3	5
Ниско квалифицирани работници	18	20	20

**в) Информация за притежаваните акции от членовете на управителните и на контролните органи**

име	брой акции	% от капитала
Маркар Ширинян	963 925	96.39

**6. Акционери със значително участие. Сделки със свързани (заинтересовани) лица**

**6.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас:**

име	брой акции	% от капитала
Маркар Ширинян	963 925	96.39

**6.2. Данни за лицето/лицата, които упражняват контрол върху емитента пряко или непряко, доколкото емитентът има информация за тях:**

Име: Маркар Татеос Ширинян  
Адрес: България, гр.София, жк Зона Б5, бл.7, вх.А  
Брой акции с право на глас: 963 925 бр.  
Дял от гласовете в ОС: 96,3925 %  
Начин на контрол: пряк

**6.3. Сделки със свързани лица:**

**6.3.1. Информация относно сделките, сключени между емитента и лицата, посочени в т.**

**6.3.2. през последните 3 финансови години.**

**А) вид и размер на всички сделки или направени към момента предложения за сключване на сделки от съществено значение за емитента или за свързаното лице или сделки, които са необичайни по вид и/или условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна;**

Няма такива

**Б) размер на отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество или дружество майка заеми (включително поемането на гаранции от всякакъв вид) на или в полза на лицата по т. 6.3.2.; информацията трябва да включва размера на неизплатената главница и лихви, вида на заема и сделката, за която е отпуснат, както и лихвения процент по заема.**

Няма такива

**6.3.2. По смисъла на т.6.3.1. "свързани лица" са:**

- а) лица, които пряко или непряко, посредством едно или повече дружества контролират, са контролирани или са под общ контрол с емитента;
- б) неконсолидирани дружества, в които емитентът има значително влияние или които имат значително влияние върху него (асоциирани дружества); значително влияние е наличието на възможност да се участва в определянето на финансовата и оперативната политика на дружеството, но без упражняване на контрол върху нея;
- в) лица, притежаващи пряко или непряко по смисъла на чл. 145 ЗППЦК най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на емитента;
- г) лицата, отговарящи за планирането, управлението или контролирането на дейностите на емитента, включително членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, висшият ръководен състав, както и лица в близка роднинска връзка с тях - съпрузи, низходящи и други лица, които биха могли да окажат влияние или биха могли да бъдат повлияни от лицата по предходното изречение относно взаимоотношенията им с емитента; и
- д) дружества, контролирани от лицата по букви "в" и "г" или върху които такива лица могат да оказват значително влияние съгласно буква "б".

**6.3.3. Актуална информация, оповестявана по чл. 1146 ЗППЦК от членовете на управителните и на контролните органи и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или го контролират:**

Маркар Ширинян притежава 50 % от капитала на ТМ КОМЕРС ООД, 94 % от капитала на КМ ТРЕЙД ООД и 100% от капитала на ФЕЪР ПЛЕЙ ИНВЕСТМЪНТ ЕООД.

## **7. Финансова информация**

**7.1. Годишните финансови отчети за последните 3 години, одитирани от регистриран одитор.**

**7.2. Отчет за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството.**

**7.3. Одиторски доклади за периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети.**

Представяме приложен годишният финансов отчет за 2010 г., заедно с отчета за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството и одиторския доклад.

**7.4. Междинни неодитирани финансови отчети за текущата година.**

Представени на КФН и БФБ. – 4 бр.

**7.5. Информация за всички продажби зад граница и процентното им съотношение към всички продажби, в случай че количеството на продажбите зад граница представлява значителна част от продажбите, осъществени от емитента.**

Пазари	Сума в хил.лв	% от продажбите
Балкански страни	62	3.00

**7.6. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента.**

Няма такива

**7.7. Дружествената политика по отношение разпределянето на дивиденди и информация относно дивидента на акция за последните 3 финансови години.**

- Дивиденди не са разпределяни за 2008, 2009 и 2010 г.

**7.8. Не са настъпили съществени промени във финансовото и търговското състояние на емитента след датата на публикуване на годишния или на последния междинен финансов отчет.**

## 8. Допълнителна информация

**8.1. Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет, и към последната практически приложима дата, както следва:**

А)	Размер на капитала	1 000 000 лева
Б)	Брой акции	1 000 000
В)	Брой на емитираните и изцяло изплатени и брой на емитираните и частично изплатени акции	Всички 1 000 000 акции са изцяло записани и изплатени
Г)	Номинална стойност на акциите	1 лев
Д)	Брой на акциите в обращение - в началото и - в края на годината	1 000 000 1 000 000
Е)	информация дали повече от 10 на сто от капитала е бил заплатен с активи, различни от парични средства, за периода от последните 5 години	За последните 5 години няма такива транзакции.
Ж)	брой, балансова стойност и номинална стойност на акциите на емитента, притежавани от него или от негово дъщерно дружество	Емитентът не притежава собствени акции.
З)		няма решение за увеличение на капитала и емисията акции е издадена
И)		няма лица, които притежават опции върху капитала на емитента, нито такива, към които има поет ангажимент да бъдат издадени такива в тяхна полза
К)	История на акционерния капитал	Към 01.01.2001 акционерният капитал на дружеството е в размер на 400 000 лв разпределен в 40 000 бр. поименни акции с номинална стойност 10 лв. На 05.07.2002 с Решение № 6 на СОС капиталът е увеличен на 500 000 лв разпределен в 500 000 бр. безналични акции с номинал 1 лв. На 09.10.2003 г. с Решение №7 на СОС капиталът е увеличен на 1 000 000 лв.

	разпределен в 1 000 000 бр. обикновени безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв.
--	--

**8.2. Информация за устава на емитента, както следва:**

а) Акциите на емитента са от един клас, обикновени, безналични. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

б) Свикването на годишното и на извънредните събрания на акционерите става по реда, определен в Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Уставът на емитента не предвижда особености в това отношение.

в) Не съществуват разпоредби в Устава и в Правилата за работа на Съвета на директорите, ограничаващи възможността за промяна на лицата, упражняващи контрол върху емитент.

**8.3. За периода от две години преди изготвянето на настоящия документ не са сключвани съществени договори, различни от договорите, сключвани по повод обичайната дейност на емитента.**

**8.4. Информация относно дружествата, в които емитентът има дългосрочно участие, балансовата стойност на което възлиза на над 10 на сто от капитала му.**

Няма такива дружества

**8.5. Централен ежедневник, който емитентът използва за публикуване на поканата за свикване на общо събрание на акционерите**

**8.6. Място, адрес и телефон, където може да се получи допълнителна информация за емитента:**

Информация за МЕТРОН АД може да се получи всеки работен ден от 10.00 до 16.00 часа в седалището на дружеството на адрес:

С. Пролеша, общ. Божурище, Бивш стопански двор, тел./факс 02/980 90 89, и по адрес за кореспонденция публикуван в Агенцията по вписване.

Долуподписаният **Маркар Татеос Ширинян**, Изпълнителен член на СД на МЕТРОН АД, декларирам, че при изготвянето на информацията по Приложение № 9 от Наредбата за проспектите е положена необходимата грижа, и информацията, доколкото ми е известно, не е невярна, подвеждаща или непълна.

25.02.2011 г.

Изпълнителен директор:.....

/Маркар Ширинян/



# “МЕТРОН” АД

## ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ ПРАКТИКИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Актуализираната Програма на “Метрон” АД гр. София за прилагане на международно признатите практики за добро корпоративно управление е разработена на базата на сериозна преоценка на задачите и приоритетите на дружеството, залегнали в основата на програмата за корпоративно управление от предходни години, и на оценка резултатите от изпълнението на тази програма. Тя е в съответствие със съществуващата в Република България законова уредба на корпоративните отношения, с утвърдените от дружеството управленски традиции и практика и с основните принципи за добро корпоративно управление.

Програмата за корпоративно управление на дружеството определя основните действия на управителния орган за изпълнение на целите и задачите поставени от програмата и основните принципи на управление за осъществяване на ефективно управление в интерес на акционерите, разкриване на информация на акционерите относно дейността на дружеството и прозрачност, ефективна комуникация с тях и равнопоставеното им третиране. Програмата включва и нови инициативи в корпоративното управление на дружеството, съобразени с преоценката на задачите и приоритетите на дружеството и измененията на нормативните изисквания на националното законодателство.

Основните приоритети, които си поставя „Метрон” АД в програмата са:

I. Осигуряване на различни форми на запознаване акционерите на “Метрон” АД с правата, които са им признати и гарантирани от българското законодателство и в частност, от ТЗ и ЗППЦК, с цел насърчаване на тяхната активност.

II. Стимулиране интереса на потенциалните инвеститори, чрез утвърждаване на ефективен практически модел на корпоративно управление на “Метрон” АД.

III. Разширяване на средствата за разкриване на информация за важни корпоративни събития, свързани с дейността на дружеството с цел достигането и до най-широк кръг заинтересовани лица едновременно, без дискриминация.

### I. Цели и задачи на програмата

1. Утвърждаване и спазване на основните принципи и международно признати практики за добро корпоративно управление в дружеството, доразвиването им в съответствие със съществуващата национална нормативна уредба, съобразена с приетите европейските стандарти и практики за добро корпоративно управление.

2. Повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните в управлението и дейността на дружеството.

3. Създаване на предпоставки за инициране на нови форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната.

4. Утвърждаване и поддържане на успешен практически модел за текущ контрол върху дейността на дружеството и отделните му управленски звена.

### II. Основни принципи за добро корпоративно управление

1. Защита правата на акционерите и равнопоставено им третиране;
2. Осъществяване на ефективно корпоративно управление;
3. Осигуряване на ефективна комуникация с акционерите;

#### 4. Разкриване на информация и прозрачност.

### **II. Защита правата на акционерите**

1. Периодично изготвяне на доклади от директора за връзки с инвеститорите и запознаване на членовете на СД с нормативните промени и въвеждането на нови изисквания, свързани с правата на акционерите.

2. Запознаване на акционерите с техните права и разясняване на начина на упражняването им, включително правото им на глас в общото събрание на акционерите, правото има да се запознаят с пълния обем материали по точките от дневния ред на общото събрание, правото им да получат дивидент и процедурите по неговото раздаване.

3. Своевременно и едновременно получаване на акционерите на информация относно важни корпоративни събития, свързани с дейността на дружеството посредством информационни агенции или други медии, осигуряващи ефективно разпространение на тази информация.

4. Публикуване на електронната страница на дружеството на регулираната информация едновременно с разкриването и на обществеността.

5. Задължаване на членовете на СД и мениджмънта да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат дейността на дружеството.

### **III. Основни дейности и отговорности на Съвета на директорите за осъществяване на ефективно управление на дружеството**

1. Осъществяване дейността на Съветът на директорите съобразно приетия Правилник за работата му. Правилникът регламентира правата, задълженията, правомощията и отговорностите на членовете на Съвета на директорите; организацията на работа по вземане на решения, с оглед гарантиране законност и ефективност в управлението на дружеството и дейността на Съвета на директорите в съответствие с Устава, решенията на Общото събрание на акционерите, Търговския закон и приложимите норми на действащото законодателство в страната.

2. Поддържане схема за избор и назначаване на независими директори в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК.

3. Осигуряване на прецизни системи за финансово-счетоводен контрол на дейността на дружеството, включително и независим одит, както и прилагане на системи за управление на риска.

4. Осъществяване на периодичен контрол върху процеса на разкриване на информация на институциите и акционерите и комуникацията с акционерите.

5. Осъществяване на системен преглед от ръководството на корпоративната стратегия, основните планове за действие, бизнес програмата; поставяне на цели, свързани с дейността на дружеството и проверка на осъществяването им.

6. Регулярна оценка на ефективността и изпълнението на програмата за корпоративно управление и приемане на корегирани действия, когато е необходимо.

### **IV. Осигуряване на ефективна комуникация с акционерите**

1. Публикуване на всички материали съставляващи годишния финансов отчет за дейността на дружеството на Интернет страницата и предоставянето им на разположение на обществеността и заинтересованите в законоустановения период, не по-малък от 5 години.

2. Публикуване на междинните финансови отчети за дейността на дружеството на Интернет страницата и предоставянето им на разположение на обществеността и заинтересованите в законоустановения период, не по-малък от 5 години.

3. Поддържане на допълнителен раздел в електронната страница на дружеството за периодично отразяване на информация, относно важни корпоративни събития, свързани с дружеството.



4. Продължаване на възприетата практиката за регулярно провеждане на “политика на отворени врати” от директора за връзки с инвеститорите, като акционери, потенциални инвеститори и пресата могат да общуват пряко с него или с други представители на дружеството.

5. Своевременно изготвяне на материалите за общото събрание на акционерите и гарантиране на изпращането им до акционерите, които ще гласуват с пълномощно.

6. Предоставяне на пълния обем от информация на акционерите по точките от дневния ред на общо събрание на разположение на адреса на управление на дружеството и публикуването им на Интернет страницата на дружеството.

#### **V. Разкриване на информация и осигуряване на прозрачност в управлението**

1. Осигуряване на възможност за запознаване/преглед на отчетите, които “ Метрон ” АД е длъжно да представя, съобразно ЗППЦК и актовете по прилагането му, както и на друга регулирана информация в офиса на дружеството от настоящи акционери и потенциални инвеститори.

2. Предвиждане на текущо осведомяване и разкриване на информация в интернет страницата на дружеството и чрез директора за връзки с инвеститорите посредством писма, електронна поща или по телефон.

3. Използване на ясен и разбираем език при изготвяне всички материали, адресирани до акционерите, както и при всички други форми на общуване с тях.

4. Осигуряване на своевременно и едновременно представяне на отчетите до регулирания пазар, КФН и на обществеността, посредством информационна агенция или медия, от директора за връзки с инвеститорите .

5. Изготвяне на всички финансови отчети съобразно МСС и в съответствие с формите и изискванията на Комисията за финансов надзор.

#### **VI. Оценка на програмата за корпоративно управление**

1. Изготвяне на годишна оценка на ефективността на програмата за корпоративно управление.

2. Изготвяне на писмен доклад от страна на дружеството във връзка с програмата и годишната ѝ оценка.

3. Актуализиране на програмата за корпоративно управление от Съвета на директорите, съобразено с резултатите от оценката и във връзка с настъпили промени в нормативната уредба и промени в тенденциите и практиката в областта на корпоративното управление, за да се гарантира, че дружеството се съобразява с тях.

25.02.2011 г.  
с. Пролеша

Изпълнителен дитектор:.....

Маркер Цириня





# МЕТРОН АД

Телефони: 07178 2255, 07178 2270, 07178 2280, 02 279094 / Телефакс: 02 9809089  
E-mail: [office@metron-bg.com](mailto:office@metron-bg.com)

## ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаният Росен Владимиров Герасимов, в качеството си на председател на СД на „МЕТРОН” АД декларирам, че

а) комплектът документи на годишния финансов отчет за дейността на „МЕТРОН” АД за финансовата 2010 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата/ загубата на дружеството;

б) докладът за дейността на дружеството през финансовата 2010 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

15.03.2011 г.  
гр. София

Декларатор:   
/ Росен Герасимов /



# МЕТРОН АД

Телефони: 07178 2255, 07178 2270, 07178 2280, 02 279094 / Телефакс: 02 9809089  
E-mail: [office@metron-bg.com](mailto:office@metron-bg.com)

## ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаната Весела Димитрова Георгиева, в качеството си на зам. председател на СД на „МЕТРОН“ АД декларирам, че

а) комплектът документи на годишния финансов отчет за дейността на „МЕТРОН“ АД за финансовата 2010 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата/ загубата на дружеството;

б) докладът за дейността на дружеството през финансовата 2010 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

15.03.2011 г.  
гр. София

Декларатор:   
/ Весела Георгиева /



# МЕТРОН АД

Телефони: 07178 2255, 07178 2270, 07178 2280, 02 279094 / Телефакс: 02 9809089  
E-mail: [office@metron-bg.com](mailto:office@metron-bg.com)


## ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаният Маркар Татеос Ширинян, в качеството си на изпълнителен директор на „МЕТРОН“ АД декларирам, че

а) комплектът документи на годишния финансов отчет за дейността на „МЕТРОН“ АД за финансовата 2010 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата/ загубата на дружеството;

б) докладът за дейността на дружеството през финансовата 2010 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

15.03.2011 г.  
гр. София

Декларатор:   
/ Маркар Ширинян /