

## КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

### ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД гр.Горна Оряховица през 2011 година

#### 1. Обща информация за дружеството

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е регистрирано като Акционерно дружество със седалище гр.Горна Оряховица, Р.България, регистрирано с ф.д.№1200/1996 год.на ВТОС.Адресът на управление е гр.Горна Оряховица, ул."Св.Княз Борис I", №29.

Икономическата група "ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" се състои от три дружества

- 1."Захарни заводи" АД / компанията –майка/ и дъщерни дружества
- 2."Захар" ЕАД
- 3."ТЕЦ Горна Оряховица" ЕАД
- 4."РМЗ Горна Оряховица" ЕООД

Основната дейност на дружествата от групата е производство на захар, етилов алкохол, захарни изделия, полиграфични изделия, производство на топло и електроенергия и ремонтна дейност.

Групата осъществява своята дейност в производствената си база в гр.Горна Оряховица.

Средният списъчен брой на персонала за 2010 г е 742 броя, а към датата на текущия отчет -773 броя.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е с двустепенна система на управление :

Надзорен съвет в състав:

- Георги Алексиев Узунов – председател на НС
- Руси Илчев Данев – член на НС
- Георги Христов Рашков – член на НС
- Чавдар Дочев Данев – член на НС
- Цанка Иванова Ганева – член на НС

Управителен съвет в състав:

Валентина Иванова Ралева – председател на УС и изпълнителен директор

Красимир Иванов Добрев – изпълнителен член

Инж.Румен Стоянов Данков – изпълнителен член

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор заедно с един от членовете на Управителния съвет.

#### 2. Преглед на консолидираната дейност на дружеството през 2011 година.

През 2010 година е произведена продукция на стойност 79494 хил.лева, формирана от производството на захар, етилов алкохол, захарни изделия, опаковки, топло и електроенергия и ремонтно механични дейности. Стойностно това е с 9520 хил.лева по-малко от 2010 година и представлява 10% спад в производството спрямо предходната година.

/2010г : 89014 хил.лв/

Приходите от продажби на групата «Захарни заводи» през 2011 година са в размер на 149 752 хил.лева, което представлява 46 % ръст на реализацията спрямо 2010 година.

По натура реализираната продукция е както следва:

	2011 г		2010 г	
	Колич.	Хил.лв	колич.	Хил.лв
Захар	60465 т	101858	60029	68454
Етилов алкохол	16294 х.л	22984	9889 х.л	13955
Захарни изделия	5230 т	18225	4686т	15231
Опаковки		5378		5327
ремонтно-мех.услуги		1307		896
<b>ОБЩО</b>		<b>149752</b>		<b>103863</b>

### 3. Анализ на резултатите от дейността през 2011 година

Структурата на приходите, разходите и финансовият резултат за 2011 година, сравнени с 2010 година е следната:

Приходи от продажби	х.лева	
	31.12.2011г	31.12.2010г
Нетни приходи от продажби на:		
Продукция	77972	88337
Стоки	66420	13585
Услуги	1483	1804
Други	4278	1578
<b>ОБЩО:</b>	<b>150153</b>	<b>105304</b>

#### Други приходи от дейността

	х.лева	
	31.12.2011г	31.12.2010 г.
Приходи от въглеродни емисии	1710	2554
Печалба от продажба на активи	457	342
Приходи от излишъци на активи	16	60
Приходи от финансиране	209	422

Печалба от продажба на права по МФН квота	567	567
Общо	3221	3947

## Разходи за материали

	х.лева	
	Годината завършваща	Годината завършваща
	31.12.2011г	31.12.2010г
Разходи за основни материали и суровини	(51641)	(51001)
Разходи за горива и ел.енергия	(7529)	(8455)
Разходи за допълнит.и спомагателни м-ли	(4160)	(6182)
Разходи за резервни части	(563)	(828)
Разходи за канцеларски материали	(28)	(18)
Разходи за вода	(97)	(95)
Разходи за работно облекло	(22)	(32)
Други	(215)	( 61)
Общо:	<u>(64255)</u>	<u>(66672)</u>

## Разходи за външни услуги

	х.лева	
	Годината завършваща	Годината завършваща
	31.12.2011г	31.12.2010г
Разходи за наеми	(414)	(618)
Разходи за експлоатация на автомобили	(189)	(109)
Разходи за ремонт и поддържане	(394)	(156)
Разходи за пощенски и телефонни услуги	(142)	(108)
Разходи за маркетинг и реклама	(1185)	(687)
Разходи за данъци и такси	(369)	(520)
Разходи за застраховки	(91)	( 91)
Разходи за консултантски и одиторски услуги	(202)	(62)
Разходи за правни и нотариални услуги	(32)	(13)
Разходи за охрана	(157)	(124)
Нает транспорт	(1075)	(1308)
Суми по граждански договори и хонорари	(200)	(28)

Други разходи	(3407)	(1509)
Общо:	(7857)	(5333)

## Разходи за персонала

	х.лева	
	Годината завършваща 31.12.2011г	Годината завършваща 31.12.2010г
Разходи за заплати на персонала	(5403)	(5434)
Разходи за доходи на ключов управленски персонал		(127)
Разходи за социално осигуряване	(636)	(819)
Разходи за здравно осигуряване	(236)	(251)
Разходи за ваучери за храна	(464)	(301)
Начисления за неизползвани компенсируеми отпуски	(27)	(61)
Общо:	(6766)	(7013)

## Финансови приходи/разходи

	х.лева	
	Годината завършваща 31.12.2011г	Годината завършваща 31.12.2010г
Приходи от лихви по банкови сметки	237	40
Приходи от предоставени заеми	668	986
Разходи за лихви по банкови заеми	(4242)	( 4774)
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	(148)	(167)
Разходи за банкови такси и комисионни	(1003)	(680)
Приходи/разходи от промяна на валутните курсове	4	(71)
Приходи/Разходи от финансови активи	(5)	(58)
		(64)
Общо:	(4489)	(4031 )

Изминалата 2011 година се характеризира като много успешна за групата „Захарни заводи,„. Въпреки тежките икономически условия в България, влошената бизнессреда и задълбочаващата се междуфирмена задължнялост екипът се мобилизира и в условия на всеобща криза успя да изпълни достойно поставените цели:

- за завладяване на нови пазари за етилов алкохол и захарни изделия
- максимално използване капацитета на Завода за спирт
- сравнително добро натоварване на Завод за захар и ТЕЦ

- приоритети на чисто търговски дейности.

Стремежът на мениджърския екип да води балансирана и добре премислена икономическа политика даде своите резултати като положителен финансов резултат от 7605 хил.лева.

#### **4.Важни събития ,настъпили след датата, към която е съставен ГФО.**

Няма настъпили коригиращи събития след датата на съставяне на ГФО,които да повлияят на годишния финансов отчет.

#### **5.Бъдещо развитие на предприятието.**

Във връзка със задълбочаващата се финансово –икономическа криза и с цел подобряване на възможностите за натоварване на производствените мощности , дружеството планира увеличение на експорта ,вкл.и на неевропейски пазари ,както и увеличаване обема на чисто търговска дейност в различни направления.

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

- Дружеството не е придобивало и прехвърляло през годината собствени акции.
- Възнагражденията на членовете на Съветите за 2011 година са както следва:

##### Надзорен съвет

Георги Алексиев Узунов	21211 лв
Руси Илчев Данев	21211 лв
Чавдар Дочев Данев	21211 лв
Цанка Иванова Ганева	21211 лв
Георги Христов Рашков	21211 лв

##### Управителен съвет

Валентина Иванова Ралева	59757 лв
Красимир Иванов Добрев	54600 лв
Румен Стоянов Данков	33499 лв

-Информация за притежаваните акции на дружеството от членовете на Управителен и Надзорен съвет

**Валентина Иванова Ралева** – Председател на Управителния съвет притежаващ 1000 броя акции към края на отчетния период  
притежаващ 876 броя акции към края на предходния тримесечен период

**Красимир Иванов Добрев** – член на Управителния съвет притежаващ 24 броя акции към края на отчетния период  
притежаващ 24 броя акции към края на предходния тримесечен период.

**Румен Стоянов Данков** – член на Управителния съвет притежаващ 271 броя акции към края на отчетния период  
притежаващ 156 броя акции към края на предходния тримесечен период

**Георги Алексиев Узунов** – председател на Надзорния съвет , притежаващ 5196 броя акции към края на отчетния период

притежаващ 5196 броя акции към края на предходния тримесечен период

**Руси Илчев Данев** – член на НС

притежава 0 броя акции към края на отчетния период

притежава 0 броя акции към края на предходния тримесечен период

**Георги Христов Рашков** – член на НС,

притежаващ 0 броя акции към края на отчетния период

притежаващ 0 броя акции към края на предходния тримесечен период

**Чавдар Дочев Данев** –член на НС,

притежаващ 0 броя акции към края на отчетния период

притежаващ 0 броя акции към края на предходния тримесечен период

**Цанка Иванова Ганева**- член на НС,

притежаващ 0 броя акции към края на отчетния период

притежаващ 0 броя акции към края на предходния тримесечен период

-Няма ограничения в устава на дружеството по отношение на правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

## **7. Наличие на клонове на предприятието .**

Дружеството няма регистрирани клонове.

Дъщерни компании към 31.12.2011г са

„Захар „ ЕАД Стара Загора

„ТЕЦ Горна Оряховица” ЕАД

„РМЗ Горна Оряховица” ЕООД

„Етанол Био” ООД Горна Оряховица- 51% участие

## **8. Управление на финансовия риск.**

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът че справедливата стойност на бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитния риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансови загуби на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидния риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

### **Валутен риск**

Дружеството не е изложено на значим валутен риск, тъй като неговите сделки се извършват основно в лева и в евро. Заемите получени и изплащани в евро, не излагат дружеството на валутен риск на паричния поток

### **Лихвен риск**

Финансовите пасиви, които излагат дружеството на лихвен риск, са получените инвестиционни и оборотни банкови кредити. Банковите кредити са обезпечени с ипотека на недвижими имоти и годишната лихва по тях се определя по договорен плаващ лихвен процент, съобразно еуробора.

### **Ценови риск**

Дружеството не е изложено на пряк ценови риск, тъй като цените на произвежданата от него продукция и извършваните услуги се образуват на основата на пазарни принципи и отразяват всички промени в конкретната ситуация.

### **Кредитен риск**

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск са предимно вземанията от продажби и предоставени заеми. Основно дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че контрагентите не изплатят своите задължения. Политиката на ръководството за минимизиране на този риск е насочен към осъществяване на продажби на клиенти с подходяща кредитна репутация и получаване на адекватни обезпечения.

### **Ликвиден риск**

Ръководството на дружеството се стреми да поддържа оптимално количество свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущите задължения. Това се постига посредством системата за финансово планиране, като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери.

## **9. Сделки със свързани лица**

„Захарни заводи“ АД на консолидирана основа е извършило следните сделки със свързани лица:

	2011 г.		2010 г.	
<b>Вземания от свързани лица</b>	<b>получени платени</b>		<b>получени платени</b>	
<b>От лихви по заеми</b>				
- Захар Инвест АД	148		140	
<b>От стоки и услуги</b>				
ГУ-Фарадей ЕООД	154	154	375	370
<b>Задължения към свързани лица</b>				
В т.ч.				
От получени заеми				
- Ритъм 4 ТБ ЕООД	600	1200	8540	8540
-ГУ Фарадей ЕООД		400	10040	8649
-БСТ България АД			17080	17080
<b>Начислени лихви по заеми</b>				
-ГУ Фарадей ЕООД	135		127	
-Ритъм 4 ТБ ЕООД	190		157	350
-БСТ България АД	459		658	
<b>Купени стоки и материали</b>				
- ГУ Фарадей ЕООД	5671	7383	5352	2847
-Бойл ООД	112	136	99	90

## 10. Съдебни и изпълнителни дела

Към 31.12.2011г няма информация за висящи съдебни или административно производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

## 11. Информация за изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Управителния съвет на „Захарни заводи“ АД осъществява дейността си в съответствие с ТЗ, Устава на дружеството, решенията на Общото събрание, Програмата за добро корпоративно управление.

Основните принципи залегнали в програмата и към които се придържа Управителния съвет са предоставяне възможности на акционерите за упражняване на правата им и подобряване на процеса на разкриване на информация, подобряване ефективността на работа на УС.

Възприемането и прилагането на принципите да добро корпоративно управление е от съществено значение за управлението на дружеството. През 2011 година дружеството е разкривало информация чрез електронната система „E-Register“ към КФН, чрез електронната система „XP extri.bg“ пред регулирания пазар и пред обществеността.

На електронната страница на „Захарни заводи“ АД – [www.zaharnizavodi.com](http://www.zaharnizavodi.com), са публикувани информация за най-важните корпоративни събития, финансови



отчети, материали от предстоящи общи събрания, програмата за добро корпоративно управление.

Изпълнено е изискването за сигурни методи за регистрация на собствеността, чрез регистъра на Централен Депозитар. В Устава на дружеството не съществува ограничение върху прехвърлянето или притежаването на ценните книжа, както и не съществува необходимост от получаване на одобрение от дружеството или от друг акционер.

Спазени са всички изисквания за уведомяване за свикване на Общо събрание на акционерите към КФН, регулирания пазар и обществеността. Материалите по дневния ред на Общото събрание бяха на разположение на акционерите един месец преди събранието на адреса на управление и на електронната страница на дружеството.

През 2011 г. са полагани всички необходими усилия с цел предаване в срок на всички финансови отчети /тримесечни и годишни/ и на другите уведомления, свързани с дейността на „Захарни заводи“ АД. Информацията е разкривана пред Комисията за финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД, обществеността а в случаите, предвидени в закона и пред Агенцията по вписванията – Търговски регистър.

Дейността на Управителния съвет е в съответствие с поставените в програмата цели и отговорности за осигуряване на добро корпоративно управление на дружеството. Редовно се провеждат и се водят протоколи от заседания на Управителния и Надзорния съвет, а в случаите, когато това изрично е посочено в закона, се изпращат в срок към Комисията за финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД и обществеността. Своевременно се регистрират в търговския регистър всички решения на Общото събрание и на Съвета на Директорите, за които има такова изискване.

Гаранция за прозрачността в управлението на дружеството е извършване на независим финансов одит на годишния отчет на дружеството за 2011 г. от независим регистриран одитор.

Членовете на Управителния съвет на „Захарни заводи“ АД са се придържали и са спазвали Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, заложените в нея принципи, цели и начини за постигането им. Управителният съвет счита, че Програмата може да се прилага и през 2012 година.

### 13. Данни за директора за връзка с инвеститорите

Йовко Илиев Ралев – директор за връзка с инвеститорите

Телефон 0618/ 69433

Мобилен 0886864477

Факс 0618/21709

Ел. адрес : yovko.raliev@zaharnizavodi.com

Адрес за кореспонденция : пк 5100 Горна Оряховица

Ул. „Свети княз Борис първи „29



Изп. директор:

/ В. Ралева /

Член УС :

/ К. Добрев /

Управителния съвет на „Захарни заводи“ АД осъществява дейността си в съответствие с ТЗ, Устава на дружеството, решенията на Общото събрание, Програмата за добро корпоративно управление.

Основните принципи залегнали в програмата и към които се придържа Управителния съвет са предоставяне възможности на акционерите за упражняване на правата им и подобряване на процеса на разкриване на информация, подобряване ефективността на работа на УС.

Възприемането и прилагането на принципите да добро корпоративно управление е от съществено значение за управлението на дружеството. През 2010 година дружеството е разкривало информация чрез електронната система „E-Register“ към КФН, чрез електронната система „XP extri.bg“ пред регулирания пазар и пред обществеността.

На електронната страница на „Захарни заводи“ АД – [www.zaharnizavodi.com](http://www.zaharnizavodi.com), са публикувани информация за най-важните корпоративни събития, финансови отчети, материали от предстоящи общи събрания, програмата за добро корпоративно управление.

Изпълнено е изискването за сигурни методи за регистрация на собствеността, чрез регистъра на Централен Депозитар. В Устава на дружеството не съществува ограничение върху прехвърлянето или притежаването на ценните книжа, както и не съществува необходимост от получаване на одобрение от дружеството или от друг акционер.

Спазени са всички изисквания за уведомяване за свикване на Общо събрание на акционерите към КФН, регулирания пазар и обществеността. Материалите по дневния ред на Общото събрание бяха на разположение на акционерите един месец преди събранието на адреса на управление и на електронната страница на дружеството.

През 2010 г. са полагани всички необходими усилия с цел предаване в срок на всички финансови отчети /тримесечни и годишни/ и на другите уведомления, свързани с дейността на „Захарни заводи“ АД. Информацията е разкривана пред Комисията за финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД, обществеността а в случаите, предвидени в закона и пред Агенцията по вписванията – Търговски регистър.

Дейността на Управителния съвет е в съответствие с поставените в програмата цели и отговорности за осигуряване на добро корпоративно управление на дружеството. Редовно се провеждат и се водят протоколи от заседания на Управителния и Надзорния съвет, а в случаите, когато това изрично е посочено в закона, се изпращат в срок към Комисията за финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД и обществеността. Своевременно се регистрират в търговския регистър всички решения на Общото събрание и на Съвета на Директорите, за които има такава изискване.

Гаранция за прозрачността в управлението на дружеството е извършване на независим финансов одит на годишния отчет на дружеството за 2010 г. от независим регистриран одитор.

Членовете на Управителния съвет на „Захарни заводи“ АД са се придържали и са спазвали Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за

добро корпоративно управление, заложените в нея принципи, цели и начини за постигането им. Управителният съвет счита, че Програмата може да се прилага и през 2011 година.

## 12. Данни за директора за връзка с инвеститорите

Йовко Илиев Ралев –директор за връзка с инвеститорите

Телефон 0618/ 69433

Мобилен 0886864477

Факс 0618/21709

Ел.адрес : yovko.raliev@zaharnizavodi.com

Адрес за кореспонденция : пк 5100 Горна Оряховица

Ул."Свети княз Борис първи „29

ИЗП.ДИРЕКТОР:

  
/ Валентина Ралева /

ЧЛ. УС :

  
/ Красимир Добрев /

