

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. Основната дейност на дружеството е производство на етилов алкохол, захарни изделия и полиграфични изделия. Дружеството осъществява своята дейност в производствената си база в гр.Горна Оряховица.

„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 на УС
Инж.Румен Стоянов Данков – изпълнителен член на УС
Дружеството се представлява от Изпълнителния директор заедно с един от членовете на Управителния съвет.

2. Преглед на дейността на дружеството през 2011 година.

През 2011 година е произведена продукция на стойност 44005 хил.лева .
/2010г : 35407 хил.лв/

Реализираната готова продукция за 2011 година е на стойност 49647 хил.лв.
/2010 г : 34513 хил.лв/

По натуре реализираната продукция е както следва:

	2011 г		2010 г	
	Колич.	Хил.лв	колич.	Хил.лв
Етилов алкохол	16 294 х.л	22984	9889 х.л	13955
Захарни изделия	5230 т	18225	4686т	15231
Опаковки		5378		5327
ОБЩО		46587		34513

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	46587	32619
Стоки	2923	6966
Услуги	813	1056
Приходи от наеми	0	0
Други	4578	1608
ОБЩО:	54901	42249

Други приходи от дейността

	х.лева	
	31.12.2011г	31.12.2010 г.
Приходи от въглеродни емисии	1710	2554
Печалба от продажба на активи	42	60
Приходи от излишъци на активи	0	0
Приходи от финансиране	209	305
Общо	1961	2919

Разходи за материали

	х.лева	
	Годината завършваща 31.12.2010г	Годината завършваща 31.12.2010г
Разходи за основни материали и суровини	(22606)	(12835)
Разходи за горива и ел.енергия	(5663)	(4959)
Разходи за допълнит.и спомагателни м-ли	(4057)	(5057)
Разходи за резервни части	(454)	(331)

Разходи за канцеларски материали	(28)	(23)
Разходи за вода	(97)	(89)
Разходи за работно облекло	(22)	(28)

Общо:	<u>(33142)</u>	<u>(23368)</u>
-------	----------------	----------------

Разходи за външни услуги

	Годината завършваща 31.12.2010г	Годината завършваща 31.12.2010г
Разходи за наеми	(375)	(497)
Разходи за експлоатация на автомобили	(189)	(77)
Разходи за ремонт и поддържане	(165)	(50)
Разходи за пощенски и телефонни услуги	(142)	(69)
Разходи за маркетинг и реклама	(1117)	(864)
Разходи за данъци и такси	(302)	(338)
Разходи за застраховки	(91)	(68)
Разходи за консултантски и одиторски услуги	(202)	(204)
Разходи за правни и нотариални услуги	(32)	(15)
Разходи за охрана	(107)	(116)
Нает транспорт	(865)	(1440)
Суми по граждански договори и хонорари	(170)	(4)
Други разходи	<u>(3017)</u>	<u>(233)</u>
Общо:	<u>(6774)</u>	<u>(3975)</u>

Разходи за персонала

	х.лева	
	Годината завършваща 31.12.2011г	Годината завършваща 31.12.2010г
Разходи за заплати на персонала	(3567)	(3283)
Разходи за доходи на ключов управленски персонал		(80)
Разходи за социално осигуряване	(489)	(462)
Разходи за здравно осигуряване	(183)	(173)
Разходи за ваучери за храна	(182)	(175)
Начисления за неизползвани компенсиреми отпуски	(26)	(57)

Общо:

(4447)

(3975)

Финансови приходи/разходи

	х.лева	
	Годината завършваща 31.12.2010г	Годината завършваща 31.12.2010г
Приходи от лихви по банкови сметки	237	26
Приходи от предоставени заеми	2	57
Разходи за лихви по банкови заеми	(2961)	(3094)
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	(90)	(103)
Разходи за банкови такси и комисионни	(226)	(164)
Приходи/разходи от промяна на валутните курсове	(56)	(43)
Приходи/Разходи от финансови активи	3	1
Общо:	(2979)	(2974)

Първичен финансов отчет – сегменти по отрасъл

	РМЗ	Захарни изд.	Спирт	Опаковки	Други	Общо
Приходи от продажби	286	19224	30029	5437	6431	61407
Вътр.оборот приходи		117	317	1752	720	2906
Разходи	282	18241	27625	5483	5845	57476
Вътр.оборот разходи		2211	357	157	181	2906
Оперативна печалба	3	983	2404	- 46	586	3930
Финансови приход/разходи		-204	-1444	-157	-1174	-3024
Печалба преди данъци	3	779	960	-202	- 583	957
Разход за данък					170	170
Нетна печалба	3	779	960	-202	-753	787
Сегментни активи	377	7570	41564	4952	32027	86490
Сегментни пасиви	374	6791	40604	5154	32780	85703
Разходи за придобиване					263	263
Амортизация в сегмента	45	622	1525	362	219	2773
Амортизация на НМА					12	12
Общо амортизация	45	622	1525	362	23	2785

През 2011 година дружеството функционира в условията на световна икономическа и финансова криза. Усилията за разширяване на пазарните позиции на етилов алкохол дадоха своите резултати. Ръстът от 69% на продажбите на етилов алкохол в т.ч. 103% ръст на експорта са основен фактор за акумулирания добър финансов резултат. Продажбите на захарни изделия са увеличени с 10% и при тях експорта

през 2011 г бележи изпреварващ растеж. Запазва се нивото на продажби от 2010 г при опаковките. Общият ръст на продажбите през отчетния период е 46%.
За 2011 г «Захарни заводи «АД» отчита печалба в размер на 787 хил. лева.

Текущите активи на дружеството за 2011 година, сравнени с 2010 г година са следните:

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2011	31.12.2010
Материални запаси		
Готова продукция	1857	3130
Стоки за препродажба	133	429
Незавършено производство	59	180
Материали и суровини	13443	6395
ОБЩО:	15492	10134

ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2011	31.12.2010
Вземания от свързани предприятия	2973	2721
Вземания от клиенти и доставчици	5589	4281
Съдебни и присъдени вземания	402	210
Вземане от ДФ "Земеделие" по проект		
Данъци за възстановяване	1895	1184
Други краткосрочни вземания	286	288
ОБЩО:	11146	8811

Структурата на текущите пасиви за 2011 година, сравнена с 2010 година е следната:

Търговски и други задължения

	х.лв.	
	31.12.2011г	31.12.2010г
Задължения за данък печалба		
Задължения към свързани лица	22056	17482
Задължения към доставчици	2653	2200
Задължения за получени аванси	69	88

Задължения към персонала за РЗ	31	80
Задължения към осигурители	104	94
Задължения за ДДС		
Задължения за акцизи	409	731
ДДФЛ		
Задължения към банки	11735	5015
Други краткосрочни задължения	327	312
ОБЩО	37411	26050

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

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

5. Бъдещо развитие на предприятието.

Във връзка с подобряване на възможностите за натоварване на производствените мощности , дружеството планира увеличение на експорта на захарни изделия и етилов алкохол ,вкл. и на неевропейски пазари ,както и увеличаване обема на чисто търговска дейност в различни посоки.

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

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.

Към 31. декември 2011 г.	до 1 година	1 и 2 г	между 2 и 5 г.	между 5 и 10 г.
Заеми	16428		5004	
Задължения по фин. лизинг	256	952		
Задължения към свързани Предприятия	22056			20476

Ефективните лихвени проценти по банковите заеми към датата на баланса са :

	31.12.2011	31.12.2010
Банкови заеми	6.5%	8.2 %

Предоставените заеми към 31.12.2011 г са с плаващ лихвен процент и срок на погасяване както следва:

	Заем	срок за погасяване
„Захарни заводи” АД		
Юробанк И Иф Джи	2934	27,12,2012
Общинска банка АД В.Търново	587	01,12,2011
Експресбанк АД	292	31,01,2013
СИ банк В.Търново	3584	20,08,2015
СИ банк В.Търново	2301	20,09,2015
Експресбанка АД	11735	15.11.2012
	21433	

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 е извършило следните сделки със свързани лица:

	2010 г.	2010 г.
Вземания от свързани лица	2973	2720
От предоставени заеми		
- Захар Инвест АД	2652	2654
От продажби		
- Захар ЕАД	2	4
- ТЕЦ Горна Оряховица		24
- ГУ Фарадей ЕООД		
- Захар Инвест АД	182	38
- РМЗ ЕООД	137	0
Задължения към свързани лица	42532	38258
В т.ч.		
Краткосрочни задължения	22056	17482
В т.ч от предоставени краткоср.заеми	8920	8712
- Захар АД	6668	5806
- Ритъм 4 ТБ ЕООД	1400	2000
- ТЕЦ Горна Оряховица ЕАД	852	906
От ПОКУПКИ	13136	8770
- Захар ЕАД	6594	4704
- Бойл ООД	25	49
- БСТ България АД	1071	1210
- Фарадей ЕООД	1242	1730
- Ритъм 4 ТБ ЕООД	887	697
- ТЕЦ ГО ЕАД	2395	380
Дългосрочни задължения	20476	20776
- ГУ Фарадей ЕООД	1450	1750
- Ритъм 4 ТБ ЕООД	1946	1946
- БСТ България АД	17080	17080

10. Тежести върху активите

Към 31.12.2011 година ДМА с балансова стойност 15 468 хил.лева са ипотекирани като обезпечение по банкови кредити.

11. 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.

12. 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, 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

15.03.2012г

ИЗП. ДИРЕКТОР:

/ Валентина Ралева /

ЧЛ. УС :

/ Красимир Добрев /

