




ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ЗА 2016 г.,
СЪГЛАСНО ЧЛ.100 ,АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК**

www.zaharnizavodi.com  www.facebook.com/ZaharniZavodiBG

Управителният съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД изготви настоящия консолидиран доклад за дейността на основание изискванията на чл. 39-41 от Закона за счетоводство, чл. 100 н. ал. 7 и 8 от ЗППЦК и приложение № 10 към Наредба №2 от 17.09.2003 год. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Годишният консолидиран доклад е обсъден и приет с протокол от 03.04.2017 год. от заседание на Управителния съвет и представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

През 2016 год. приходите от продажби на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД достигнаха 155,587 млн. лв., което е 15,08 % ръст спрямо приходите на ГРУПАТА за 2015 год. Финансовият резултат EBITDA на консолидирана база за 2016 год. е 11 510 хил. лв.

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД провежда политика на разкриване на информация към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар. В тази връзка всички важни събития са оповестени своевременно. Информацията за всички важни събития за емитента са оповестени и чрез електронната страница на дружеството www.zaharnizavodi.com

1. ОБЩО СЪСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ 2016 Г.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е частна българска компания от холдингов тип, основана през 1912 г. В „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД влизат няколко предприятия – заводи за производство на захарни изделия, етилов алкохол и високо протеинов фураж и печатница.

„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. „Свети княз Борис I“ № 29.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД- Дружеството - майка е публично дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК.

Управителните органи на фирмата са:

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет;

Надзорният съвет се състои от пет души:

- инж. Георги Алексиев Узунов – Председател на Надзорния Съвет
- инж. Руси Илчев Данев – Член на НС
- инж. Георги Христов Рашков – Член на НС
- Чавдар Дочев Данев – Член на НС
- Любен Лилянов Нанов – Член на НС

Управителният съвет се състои от трима души:

- Валентина Иванова Ралева – Председател на Управителния Съвет
- Красимир Иванов Добрев – Член на УС
- инж. Румен Стоянов Данков - Член на УС

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се представлява от Изпълнителния директор Валентина Иванова Ралева заедно с един от членовете на Управителния съвет.

Дружеството има действащ одитен комитет в състав:

- инж. Георги Алексиев Узунов – Председател на Одитния комитет
- инж. Руси Илчев Данев – Член на ОК
- Чавдар Дочев Данев – Член на ОК
- Любен Лилянков Нанов – Член на ОК
- Цанка Иванова Ганева- Член на ОК
- Станка Тенева Митранова – Член на ОК

Основният предмет на дейност на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е производство на етилов алкохол, захарни изделия и полиграфични изделия.

Дружеството осъществява своята дейност в производствената база в гр. Горна Оряховица.

Към 31.12.2016 год. основният капитал на Дружеството е 8 334 624 лв., разпределен в поименни безналични акции, с номинална стойност 1 лев.

Дружеството няма регистрирани клонове.

Към 31.12.2016 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД гр. Горна Оряховица притежава 100% от капитала на следните дружества:

„ЗАХАР“ ЕАД гр. Горна Оряховица е регистрирано като Акционерно Дружество с ф. д. № 365/2006 год., удостоверение № 20111223100528/23.13.2011 год. С решение на СЗОС, с основен предмет на дейност : производство на захар кристал чрез рафиниране на сурова, производство на специфични видове захар, разфасовка на захар кристал по 0,5 кг., 1 кг., 5 кг., 25 кг., 50 кг. и 1000 кг., производство на захар – бучки. Дружеството осъществява своята дейност в производствената си база в гр. Горна Оряховица. Няма регистрирани клонове в страната и в чужбина.

„ЗАХАР“ ЕАД е с едностепенна система на управление със Съвет на Директорите в състав:

- инж. Георги Алексиев Узунов- Председател на СД
- Тотка Неделчева Симеонова- Член на СД и Изпълнителен Директор
- Красимир Иванов Добрев- Член на СД

Дружеството се представлява от Изпълнителен Директор , заедно с един от членовете на Съвета на Директорите.

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД е регистрирано като Еднолично Акционерно Дружество с № 20091223160553/23.12.2009 год. Основната дейност на дружеството е производство и търговия с електроенергия и топлоенергия, преработка на въглища и търговия с тях. Дружеството осъществява своята дейност в производствената си база в гр. Горна Оряховица. Няма регистрирани клонове.

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД е с едностепенна система на управление със Съвет на Директорите. Дружеството се представлява пред трети лица от Изпълнителния Директор инж. Анатолий Христов Ботов, заедно с един от останалите два членове на Съвета на Директорите Валентина Иванова Ралева и инж. Руси Илчев Данев.

„РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД е регистрирано като Еднолично Дружество с ограничена отговорност на 14.04.2011 год. Предметът на дейност на дружеството е производство на отливки, изработка на резервни части и инструменти, възстановяване на износени детайли, ремонт на технологично оборудване, ремонтна, сервизна строително - монтажна, проектантско-консултантска дейност, покупка на стоки или други вещи с цел да ги продаде в първоначален или обработен вид. Дружеството осъществява своята дейност в производствената си база в гр. Горна Оряховица.

Управител на „РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД е инж. Николай Георгиев Проданов, който заедно с прокуриста инж. Георги Кирилов Шарков представляват Дружеството.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД е регистрирано като Еднолично Акционерно Дружество с удостоверение № 20150416113452/16.04.2015 год. Дружеството е със седалище и управление гр. Горна Оряховица, ул. „Свети княз Борис I“ № 29. Учредител и едноличен собственик на капитала на дружеството е „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД. Предметът на дейност е покупко-продажба на захар, захарни изделия, етилов алкохол, селскостопанска продукция и горива, пакетиране на хранителни стоки, внос и износ на хранителни стоки.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД е Дружество с едностепенна система на управление със Съвет на Директорите в състав:

- инж. Георги Алексиев Узунев – Председател на СД.
- Красимир Иванов Добрев – Изпълнителен директор и Член на СД.
- Валентина Иванова Ралева – Член на СД.
- инж. Атанас Жонев Михайлов – Член на СД.

Дружеството се представлява от Красимир Иванов Добрев – Изпълнителен Директор, заедно с един от членовете на Съвета на Директорите

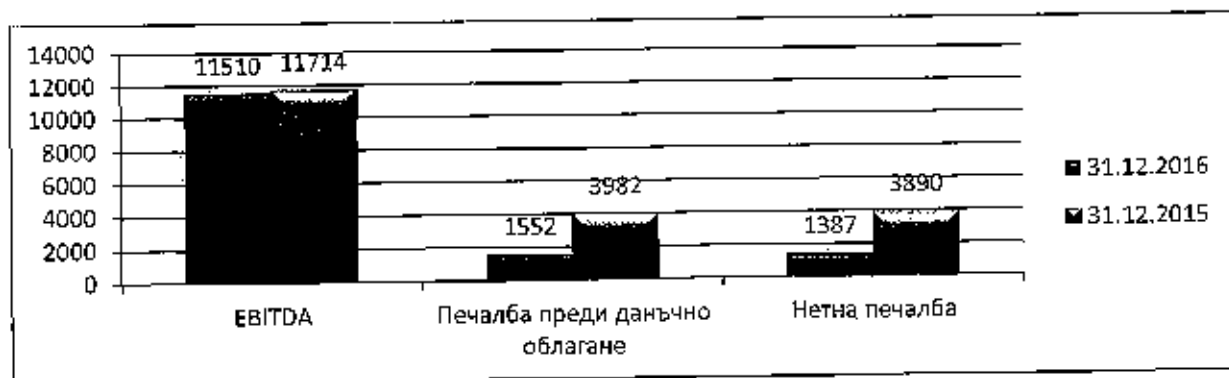
2. ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ 2016 ГОД.

Към 31.12.2016 г. ЕБИТДА на консолидирана база е в размер на 11 510 хил. лв. в сравнение с ЕБИТДА за същия период на 2015 г. на стойност 11 714 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. ЕБИТ на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 6 416 хил. лв. спрямо ЕБИТ за същия период на 2015 г. на стойност 5 812 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД регистрира нетна консолидирана печалба на стойност 1387 хил. лв., спрямо отчетения период към 31.12.2015 г. нетна печалба в размер на 3890 хил. лв.

Основни финансови показатели	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	промяна
	BGN'000	BGN'000	%
Приходи от продажби	155587	135198	15,08 %
ЕБИТДА	11510	11714	-1,74 %
Печалба преди данъчно облагане	1552	3982	-61,02 %
Нетна печалба	1387	3890	-64,34 %



Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	Промяна %
	BGN'000	BGN'000	
Нетекущи активи	61144	57669	6,03 %
Текущи активи	48214	57031	-15,46 %
Собствен капитал	18525	17118	8,22 %
Нетекущи пасиви	25958	21619	20,07 %
Текущи пасиви	64875	75961	-14,59 %

Показатели	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.
ЕБИТДА/Приходи от продажби		
Печалба преди данъчно облагане/Приходи от продажби	1,00 %	2,95 %
Нетна печалба/Приходи от продажби	0,89 %	2,88 %
Привлечен капитал/Собствен капитал	4,90	5,70
Възвращаемост на собствения капитал (ROE)	7,49 %	22,72 %
Възвращаемост на активите (ROA)	1,27 %	3,39 %
Коефициент на обръщаемост на активите	1,42	1,18
Коефициент на обща ликвидност	0,74	0,75
Коефициент на бърза ликвидност	0,17	0,21
Коефициент на парична ликвидност	0,0018	0,0027
Коефициент на финансова автономност	0,2039	0,1754

Нетни приходи от продажби на :	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна %	Отн. дял на приходите за 2016 г. %
	BGN'000	BGN'000	%	%
Продукция	106980	99226	7,81 %	68,76 %
Стоки	33776	26096	29,43 %	21,71 %
Услуги	3290	2635	24,86 %	2,11 %
Други	11541	7241	59,38 %	7,42 %
ОБЩО:	155587	135198	15,08 %	100,00 %

Към 31.12.2016 год. ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 155,587 млн. лв., което представлява увеличение с 20,389 млн. лв. или 15,08 % в сравнение с нетни приходи от продажби на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД към 31.12.2015 год.

Към 31.12.2016 год. ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита приходи от продажби на продукция в размер на 106,980 млн. лв., което представлява увеличение с 7,754 млн. лв. или 7,81 % в сравнение с приходи от продажби на продукция на ГРУПАТА към 31.12.2015 год.

По видове: продукти, стоки, услуги	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Изменение
	BGN'000	BGN'000	%
Производство на етилов алкохол	20423	26130	-21,84 %
Търговия на едро със захар, шоколадови и зах. изделия	24882	17695	40,62 %
Производство захарни изделия	23180	22479	3,12 %
Производство на захар	61139	48367	26,41 %
Производство на електроенергия	101	302	-66,56 %
Производство на отливки	344	81	324,69 %
Производство на меласа	1	9	-88,89 %
Търговия на едро със зърно, семена, фуражи	9906	5959	66,24 %
Търговия на едро без търговията с автомобили	4795	2581	85,78 %
Производство на опаковки от пластмаси	1792	1858	-3,55 %
Сухопътен транспорт	2455	2024	21,29 %
Ремонтни услуги	713	470	51,70 %
Търговия на едро с твърди, течни, газообр. горива	5350	141	-13,48 %
Даване под наем, експл. на собств. недв. имоти	122	6401	-16,42 %
Други приходи от дейността	384	701	45,22 %
Общо приходи от продажби	155587	135198	15,08 %

Видове продукти, стоки	Марка	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Изменение
				%
Производство спирт	хил. лв.	14168	18638	-23,98 %
Производство захарни изделия	тон	5355	27423	-80,47 %
Производство на захар	тон	53795	50054	7,47 %
Производство на ел.енергия	мвтч	752	2385	-68,47 %
Производство на отливки	тон	102	28	264,29 %
Производство опаковки от пластмаси	хил. лв.	5662	5160	9,73 %
Търговия на едро зърно, семена, фуражи	тон	31929	18507	72,52 %
Търговия на едро със захар, шоколадови и захарни изделия	тон	20867	18554	12,47 %

Реализирани приходи от продажби по пазари	1-12/2016 г.		1-12/2015 г.	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Производство спирт	15306	5117	20277	5853
Търговия на едро със захар, шоколадови и захарни изделия	0	24882	309	17386
Производство на захарни изделия	2940	20240	2569	19910
Търговия на едро със зърно, семена, фуражи	0	9906	124	5835
Производство на опаковки от пластмаси	3	1792	2	1856
Производство на захар	88	61051	1080	47287
Търговия на едро с твърди, течни и газообразни горива	0	5350	0	6401
Други приходи от дейността	3394	5518	1945	4364
Общо приходи от продажби	21731	1333856	26306	108892

Към 31.12.2016 год. приходите от продажба на стоки на консолидирана база са в размер на 33,776 млн. лв., 7,680 млн. лв. повече в сравнение с регистрираните приходи от продажби на стоки към 31.12.2015 год. и отчитат увеличение с 29,43 %.

Към 31.12.2016 год. приходите от продажба на услуги на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 3290 хил. лв. В сравнение с регистрираните приходи от продажби на услуги към 31.12.2015 год. на стойност 2635 хил. лв. отчетеното увеличение е 24,86 %.

Други приходи:	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна %	Отн. дял на приходите за 2016 г. %
	BGN'000	BGN'000		
Приходи от финансиране	256	237	8,02 %	72,52 %
Други приходи, свързани с дейността	97	528	-81,63 %	27,48 %
ОБЩО	353	765	-53,86 %	100,00 %

РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА:	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна %	Отн. дял на разходите за 2016 г. %
	BGN'000	BGN'000		
Изменение на наличностите от продукцията и незавършено производство	(4923)	24137	-120,40 %	3,30 %
Балансова стойност на продадените активи	(39436)	(31017)	27,14 %	26,44 %
Разходи за материали	(75281)	(96374)	-21,89 %	50,47 %
Разходи за външни услуги	(12353)	(9560)	29,22 %	8,28 %
Разходи за персонала	(10766)	(9459)	13,82 %	7,22 %
Разходи за амортизации	(4786)	(4556)	5,05 %	3,21 %
Разходи за обезценка	(308)	(1346)	-77,12 %	0,21 %
Други оперативни разходи	(1318)	(1211)	8,84 %	0,88 %
ОБЩО	(149171)	(129386)	15,29 %	100,00 %

Разходите за дейността през 2016 год. нарастват с 19,785 млн. лв. или с 15,29 % от 129,386 млн. лв. през 2015 год. до 149,171 млн. лв. през същия период на 2016 год.

Разходи за материали:	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна %	Отн. дял на разходите за 2016 г. %
	BGN'000	BGN'000		
Разходи за основни м-ли и суровини	(67261)	(89758)	-25,06 %	89,35 %
Разходи за горива и ел. енергия	(2613)	(1998)	30,78 %	3,47 %
Разходи за допълнителни и спомагателни материали	(3352)	(2849)	17,66 %	4,45 %
Разходи за резервни части	(1188)	(816)	45,59 %	1,58 %
Разходи за канцеларски материали	(77)	(54)	42,59 %	0,10 %
Разходи за вода	(181)	(225)	-19,56 %	0,24 %
Разходи за работно облекло	(44)	(51)	-13,73 %	0,06 %
Разходи за начислен акциз	(56)	(159)	-64,78 %	0,07 %
Други разходи	(509)	(464)	9,70 %	0,68 %
ОБЩО	(75281)	(96374)	-21,89 %	100,00 %

Разходите за материали (с дял 50,47 %) намаляват с 21,093 млн. лв. или с 21,89 % до 75,281 млн. лв. към 31.12.2016 год. Разходите за основни материали (с дял 89,35 %) намаляват с 22,497 млн.

лв. или с 25,06 % спрямо същия период на 2015 год. Намаление от 103 хил. лв. се отчита при разходите за начислен акциз от 159 хил. лв. за 2015 год., на 56 хил. лв. за 2016 год. Увеличения на стойностите отчитаме при Разходите за горива и ел. енергия, Разходите за допълнителни и спомагателни материали и резервни части.

Разходи за външни услуги:	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна %	Отн. дял на разходите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000		%
Разходи за наеми	(107)	0	100,00 %	0,87 %
Разходи за експлоатация на автомобили	(57)	(84)	-32,14 %	0,46 %
Разходи за ремонт и поддържане	(926)	(569)	62,74 %	7,50 %
Разходи за пощенски и телефонни услуги	(81)	(103)	-21,36 %	0,66 %
Разходи за маркетинг и реклама	(3668)	(3118)	17,64 %	29,69 %
Разходи за данъци и такси	(338)	(329)	2,74 %	2,74 %
Разходи за застраховки	(456)	(389)	17,22 %	3,69 %
Разходи за абонаменти и такси	(491)	(399)	23,06 %	3,97 %
Разходи за консултантски и одиторски услуги	(125)	(127)	-1,57 %	1,01 %
Разходи за правни и нотариални услуги	(21)	(44)	-52,27 %	0,17 %
Разходи за охрана	(477)	(404)	18,07 %	3,86 %
Разходи за нает транспорт	(2620)	(3392)	-22,76 %	21,21 %
Разходи за граждански договори	(321)	(407)	-21,13 %	2,60 %
Разходи за реализация	(2599)	(142)	1730,28 %	21,04 %
Други разходи	(66)	(53)	24,53 %	0,53 %
ОБЩО	(12353)	(9560)	29,22 %	100,00 %

Разходите за външни услуги заемат 8,28 % относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 2793 хил. лв. или с 29,22 % до 12,353 млн. лв. за 2016 год. Разходите за нает транспорт са с 21,76 % дял от разходите за външни услуги за 2016 год. и намаляват с 22,76 % спрямо отчетените 772 хил. лв. за 2015 год.

Разходи за персонал:	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна %	Отн. дял на разходите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000		%
Разходи за заплати на персонала	(8850)	(7624)	16,08 %	82,20 %
Разходи за социално осигуряване	(1250)	(1091)	14,57 %	11,61 %
Разходи за здравно осигуряване	(424)	(379)	11,87 %	3,94 %
Разходи за ваучери за храна	(242)	(354)	-31,64 %	2,25 %
Начисления при пенсиониране	0	(4)	-100,00 %	0,00 %
Други разходи	0	(7)	-100,00 %	0,00 %
ОБЩО	(10766)	(9459)	13,82 %	100,00 %

Разходите за персонал (с дял 7,22 %) нарастват с 1307 хил. лв. или с 13,82 % до 10,766 млн. лв. за 2016 год.

Структура на персонала по категории:	1-12/2016 г.		1-12/2015 г.	
	Средно списъчен бр.	Средства за РЗ в хил. лв.	Средно списъчен бр.	Средства за РЗ в хил. лв.
Наети лица по трудово и служебно правоотношение:	800	(9486)	787	(7697)

Ръководители	50	(1635)	48	(1362)
Специалисти	55	(1026)	45	(632)
Техници и приложни специалисти	91	(1125)	98	(1118)
Помощен административен персонал	32	(351)	34	(308)
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	4	(32)	4	(27)
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	142	(1451)	140	(1251)
Машинни оператори и монтажници	77	(815)	74	(663)
Професии, неизискващи специална квалификация	337	(3052)	333	(2336)

Средно списъчният брой на персонала, с който е реализирана производствената програма през 2016 год. е 800 бр. През 2015 год. средно списъчният брой на персонала е 787 бр. Списъчният състав към края на 2016 год. е 826 бр., към 31.12.2015 год.: 776 бр. Отчетената средна работна заплата за текущата календарна година е 988 лв.

Разходи за обезценка:	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Обезценка на материални запаси	(275)	(128)	114,84 %	89,28 %
Обезценка на вземания	(33)	(1218)	-97,29 %	10,72 %
ОБЩО	(308)	(1346)	-77,12 %	100,00 %

Други оперативни разходи:	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Разходи за командировки	(95)	(83)	14,46 %	7,21 %
Разходи за данъци в-у разходите	(21)	(11)	90,91 %	1,59 %
Разходи за управление	(457)	(348)	31,32 %	34,67 %
Разходи за дарения	(2)	(8)	-75,00 %	0,15 %
Провизии за задължения за пенсии	(147)	(199)	-26,13 %	11,15 %
Други	(596)	(562)	6,05 %	45,22 %
ОБЩО	(1318)	(1211)	8,84 %	100,00 %

Други оперативни разходи (с дял 0,88 %) се увеличават със 107 хил. лв. или с 8,84 % от 1211 хил. лв. за 2015 год. до 1318 хил. лв. за 2016 год.

Разходите за амортизации (с дял 3,21 %) се увеличават с 230 хил. лв. или 5,05 % от 4556 хил. лв. на 2015 год. до 4786 хил. лв. за същия период на 2016 год.

Финансови разходи/приходи:	1-12/2016 г.	1-12/2015 г.	Промяна	Отн. дял на разходите/приходите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Приходи от лихви по предоставени заеми	74	71	4,23 %	-1,42 %
Разходи за лихви по банкови заеми	(430)	(584)	-26,37 %	8,24 %
	(1135)	(1587)	-28,48 %	21,76 %

Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	(18)	(8)	125,0 %	0,35 %
Разходи от операции с финансови инструменти	(2593)	0	0	49,70 %
Разходи за банкови такси и комисионни	(281)	(378)	-25,66 %	5,39 %
Приходи/Разходи от промяна на валутни курсове	2	3	-33,33 %	-0,04 %
Разходи за лихви по корпоративен данък	(836)	(112)	646,4 %	16,02 %
ОБЩО	(5217)	(2595)	101,04%	100,00 %

Нетната стойност на Финансовите приходи/разходи за 2016 год. нараства с 2622 хил. лв., което е 101,04 % и са в размер на 5217 хил. лв. С най-голям относителен дял от 49,70 % в нетната сума на Финансови приходи/разходи са Разходите от операции с финансови инструменти, което представлява цесия на вземане. Разходите за лихви по банкови заеми с дял от 21,76 % се отчита намаление от 452 хил. лв., което е 28,48 % и от 1587 хил. лв. за 2015 год. за същия период на 2016 год. отчитаме 1135 хил. лв.

АКТИВИ

Нетекущи активи:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	60940	57479	6,02 %	99,67 %
Дълготрайни нематериални активи	17	40	-57,50 %	0,03 %
Дългосрочни инвестиции	7	7	0,00 %	0,01 %
Активи по отсрочени данъци	180	143	25,87 %	0,29 %
ОБЩО	61144	57669	6,03 %	100,00 %

Нетекущите активи се увеличават с 3,475 млн. лв., което е 6,03 % от 57,669 млн. лв. в началото календарната година до 61,144 млн. лв. към 31.12.2016 год.

Текущи активи:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Материални запаси	36957	40731	-9,27 %	76,65 %
Търговски и други вземания	11141	16096	-30,78 %	23,11 %
Парични средства	116	204	-43,14 %	0,24 %
ОБЩО	48214	57031	15,46 %	100,00 %

Текущите активи се намаляват с 8,817 млн. лв., което е 15,46 % от 57,031 млн. лв. в началото календарната година до 48,214 млн. лв. към 31.12.2016 год. Намалението в паричните средства е с 88 хил. лв. Намаление с 30,78 % отчитаме и при търговските и други вземания с 4955 хил. лв. от 16096 хил. лв. на 31.12.2015 год. до 11141 хил. лв. към 31.12.2016 год. Намаление от 3774 хил. лв. има в групата на материалните запаси, което представлява 9,27 %.

Собствен капитал:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2016 г.
-------------------	---------------	---------------	---------	---------------------------------

	BGN'000	BGN'000	%	%
Основен капитал	8335	8335	0,00 %	44,99 %
Резерви	8843	4856	82,10 %	47,74 %
Неразпределена печалба	(40)	37	-208,1 %	0,22 %
Общ всеобхватен доход за периода	1378	3890	-64,34 %	7,49 %
ОБЩО	18525	17118	8,22 %	100,00 %

ПАСИВИ

Нетекущи пасиви:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Дългосрочни заеми	24478	20336	20,37 %	95,73 %
Задължения по лизингови договори	320	506	-36,76 %	1,25 %
Отсрочени данъци	338	338	0,00 %	1,32 %
Провизии за пенсии	357	358	-0,28 %	1,40 %
Отложени доходи	76	81	-6,17 %	0,30 %
ОБЩО	25569	21619	18,27 %	100,00 %

Нетекущите пасиви увеличават стойността си от 21,619 млн. лв. на 31.12.2015 год. до 25,569 млн. лв. в края на финансовата 2016 год.

Текущи пасиви:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2016 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Краткосрочни задължения към банки	28941	46020	-37,11 %	44,61 %
Текуща част от дългосрочни заеми	3034	656	362,50 %	4,68 %
Текуща част от задължения по финансов лизинг	186	181	2,76 %	0,29 %
Търговски и други задължения	32714	29104	12,40 %	50,43 %
ОБЩО	64875	75961	-14,59 %	100,00 %

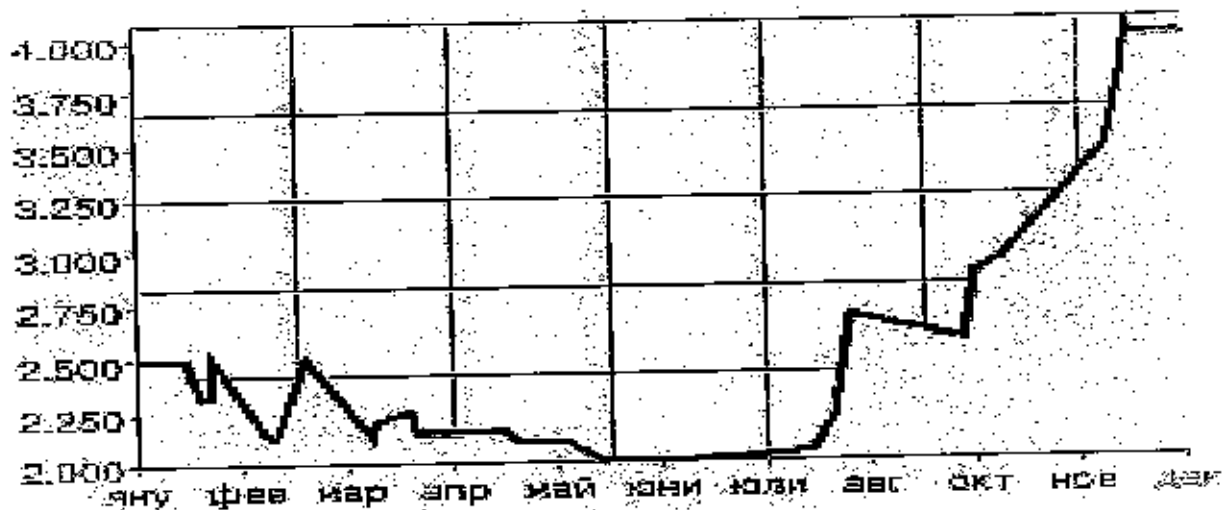
Текущите пасиви намаляват с 11,086 млн. лв., което е 14,59 % от 75,961 млн. лв. в началото календарната година до 64,875 млн. лв. към 31.12.2016 год. Намаление отчитаме в Краткосрочните задължения към банки със 17,079 хил. лв., което е 37,11 %. Увеличение от 2,378 хил. лв. се отчита в Задълженията към банки по дългосрочни заеми. Това е свързано с договореното с ТБ Райфайзенбанк АД финансиране на обект „Реконструкция и модернизация на Завод за спирт“. Увеличение отчитаме в Текущата част от задълженията по финансов лизинг. В началото на календарната година задълженията са в размер на 181 хил. лв., а на 31.12.2016 год. са 186 хил. лв.

Парични потоци:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	Промяна
	BGN'000	BGN'000	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	23732	(10613)	-323,61 %
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(11203)	(4566)	145,36 %
Нетни парични потоци от финансова дейност	(12593)	15187	-182,92 %
Нетно увеличение/намаление на парични средства	(64)	8	-900,00 %
Нетни ефекти от промяна на валутни курсове	(24)	(18)	33,33 %

Парични средства в началото на периода	204	214	-4,67 %
Парични средства на 31 декември	116	204	-43,14 %

Нетните парични потоци към 31.12.2016 год., генерирани от оперативна дейност са в размер 23732 хил. лв., от инвестиционна дейност (11,203) млн. лв. и от финансова дейност (12593) хил. лв. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти нетно са намалени с 64 хил. лв. и към 31.12.2016 год. са в размер на 116 хил. лв., спрямо 204 хил. лв. към края на 2015 год.

Акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД- Дружеството-майка се търгуват на неофициален пазар на „Българска фондова борса - София“ АД. През отчетния период на 2016 г. минималната цена, по която са търгувани акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е 2,00 лв./акция, а максималната 4,08 лв. за акция. Средно претеглената цена е 2,64 лв./акция. От началото на годината са изтъргувани 16 585 броя акции на Дружеството.



3. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТ, ПРЕД КОИТО СА ИЗПРАВЕНИ ДРУЖЕСТВАТА ОТ ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД:

В хода на обичайната си дейност ГРУПАТА може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства от направените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Различните видове риск, на които е изложено Дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове са:

ВАЛУТЕН РИСК

Основната дейност на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не е изложена на валутен риск, защото значителна част от операциите и сделките са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Заемите получени и изплащани в евро, не излагат Дружествата на валутен риск на паричния поток.

При една от дъщерните компании на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД, съгласно договор за покупка на материали, цената на материалите е в USD, и е платима в левовата равностойност по фиксинга на БНБ за USD в деня на плащане. Това излага дъщерното Дружество на валутен риск на паричен поток.

	В USD BGN'000	В EUR BGN'000	В BGN BGN'000	ОБЩО BGN'000
31.12.2016 год.				
Финансови активи				
Вземания от клиенти		2240	6894	9134
Парични средства и еквиваленти	3	5	108	116
ОБЩО	3	2245	7002	9250
Финансови пасиви				
Задължения за заеми	0	20330	16884	37214
Задължения за доставчици	0	11395	17941	29336
ОБЩО	0	31725	34825	66550
	В USD BGN'000	В EUR BGN'000	В BGN BGN'000	ОБЩО BGN'000
31.12.2015 год.				
Финансови активи				
Вземания от клиенти		3869	7581	11450
Парични средства и еквиваленти	2	9	193	204
ОБЩО	2	3878	7774	11654
Финансови пасиви				
Задължения за заеми	0	37045	10728	47773
Задължения за доставчици	0	1048	24979	26027
ОБЩО	0	38093	35707	73800

ЛИХВЕН РИСК

Финансовите пасиви, които излагат ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД на лихвен риск, са получените инвестиционни и оборотни кредити. Банковите кредити са обезпечени с ипотека на недвижимите имоти и годишната лихва по тях се определя по условията на договорените лихвени проценти по кредитите, които са с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Дружествата от ГРУПАТА в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина: оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства и комбинирана структура на лихвените проценти, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между тях и абсолютната им стойност могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер.

Основните лихвени проценти на БНБ от началото на годината до декември 2016 г. са както следва:

Считано от : _____ Дни Лихвен процент за година

01.01.2016 г.	30	0,01
01.02.2016 г.	30	0,00
01.03.2016 г.	30	0,00
01.04.2016 г.	30	0,00
01.05.2016 г.	30	0,00
01.06.2016 г.	30	0,00
01.07.2016 г.	30	0,00
01.08.2016 г.	30	0,00
01.09.2016 г.	30	0,00
01.10.2016 г.	30	0,00
01.11.2016 г.	30	0,00
01.12.2016 г.	30	0,00

- Източник: БНБ

ЦЕНОВИ РИСК

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не е изложена на пряк ценови риск, тъй като цените на произвежданата от Дружествата в нея продукция и извършените услуги се образуват на основата на пазарни принципи и отразяват всички промени в конкретната ситуация.

КРЕДИТЕН РИСК

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружествата от ГРУПАТА на кредитен риск са предимно вземанията от продажби, предоставените заеми и аванси за активи и услуги. Основно ГРУПАТА е изложена 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. Дружествата от ГРУПАТА предоставят кредитни периоди на клиентите си от 3 до 60 дни. Кредитният риск е минимизиран чрез подбор на търговски партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения. Финансово-счетоводният отдел извършва ежедневен преглед, равнение и анализ на несъбираемите вземания, както и получените постъпления. Вземанията от клиенти са представени в Отчета за финансовото състояние в нетен размер след приспадане на начислените обезценки по трудно събираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружествата да не бъдат в състояние да посрещнат безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Поради наличието на ликвиден риск Ръководството на ГРУПАТА се стреми да поддържа оптимално количество свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущите задължения. Това се постига посредством система за финансово планиране, като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансов отдел и се поддържа информация за наличните парични средства и предстоящи плащания.

Матуритетен анализ:

	До 1 месец BGN'000	От 1 до 3 месеца BGN'000	От 3 месеца до 1 година BGN'000	От 1 до 5 години BGN'000	ОБЩО BGN'000
31.12.2016 год.					
Финансови активи					
Вземания от клиенти	6408	2012	449	265	9134
Парични средства и еквиваленти	116	0	0	0	116
ОБЩО	6524	2012	449	265	9250
Финансови пасиви					
Задължения за заеми			31975	24478	56453
Задължения за доставчици	5561	3550	13100	7125	29336
ОБЩО	5561	3550	45075	31603	85789
	До 1 месец BGN'000	От 1 до 3 месеца BGN'000	От 3 месеца до 1 година BGN'000	От 1 до 5 години BGN'000	ОБЩО BGN'000
31.12.2015 год.					
Финансови активи					
Вземания от клиенти	6598	1787	797	2268	11450
Парични средства и еквиваленти	204				204
ОБЩО	6802	1787	797	2268	11654
Финансови пасиви					
Задължения за заеми			46676	20336	67012
Задължения за доставчици	7515	4399	5414	8699	26027
ОБЩО	7515	4399	52090	29035	93039

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационен риск представлява всеобщо повишение на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

Индексът на потребителските цени (ИПЦ) е официален измерител на инфлацията в Р. България. Той оценява общото относително изменение на цените и стоките, използвани в домакинствата за лично потребление и се изчислява като се прилага структурата на крайните парични потребителски разходи на българските домакинства.

ИПЦ за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100,6 %, т. е. месечната инфлация е 0,6 %. Годишната инфлация за декември 2016 год. спрямо декември 2015 год. е 0,1 %. Средно годишната инфлация за периода януари – декември 2016 год. спрямо периода януари – декември 2015 год. е минус 0,8 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е сравнима мярка на инфлацията на страните от ЕС. Той е един от критериите за ценовата стабилност и за присъединяването на България към еврозоната.

ХИПЦ за декември 2016 год. спрямо ноември 2016 е 100,8 %, т. е. месечната инфлация е 0,8 %. Годишната инфлация за декември 2016 год. спрямо декември 2015 год. е минус 0,5 %.

Средногодишната инфлация за периода януари – декември 2016 год. спрямо периода януари – декември 2015 год. е минус 1,3 %.

Основният фирмен риск за ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е свързан с възможните изменения на търсенето и предлагането на продукцията или в резултат на предпочитанията на потребителите на този тип изделия или в резултат на конкуренцията на дружествата в отрасъла. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, както и върху промяната на рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждат несигурността в ритмичното генериране на приходи от страна на Дружествата от ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото и по-променливи и по-непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността ГРУПАТА да реализира положителен финансов резултат, т.е рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременни мерки за нейното опазване. Във връзка с това ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията и спазвайки законодателството по опазване на околната среда. ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД извършва наблюдение и измерване на ключови характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда. Основна цел на Дружествата в нея е ефективното управление на дейностите, продуктите и услугите с цел предотвратяване или намаляване на вредното им въздействие. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД работи по условията на комплексно разрешително № 54-НО-ИО-АЗ-ТГ1/2016 год.

РИСК ОТ ЧОВЕШКИЯ ФАКТОР

В национален мащаб съществува тенденция на дефицит от специалисти и инженерен персонал. Ръководството на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се стреми да подбира подходящи кадри и да привлича специалисти.

Наблюдението и въздействието върху различните видове риск е една от важните задачи на ръководството на фирмите. Контролът е постоянен, а анализът на риска е задължителен преди вземане на всяко управленско решение.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН КОНСОЛИДИРАНИЯТ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 ГОД.

На 18.01.2017 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД подписа договор BG16RFOP2-1.001-0108-C01 за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ с Министерство на икономиката с предмет изпълнение на проекта: Внедряване на иновативен продукт – лечебни карамелажни бонбони с определен състав от етерични масла и анти микробен ефект в производството на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“. Проектът предвижда закупуване и въвеждане в експлоатация на 8 броя съоръжения и е на обща стойност 2474 хил. лв. 50% от които са собствено финансиране на Дружеството, а

останалата част е безвъзмездна финансова помощ. Проектът ще се реализира в продължение на 18 месеца. Очаква се новият продукт да бъде в продажба в края на 2018 год.

На 03.02.2017 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД издаде корпоративна гаранция на стойност 8625000 евро, покриваща задълженията, които могат да възникнат за дъщерното дружество „ЗАХАР“ ЕАД по изпълнение на договор № 2V71634001 от 5 януари 2016 год. за доставка и продажба на 25000 тона сурова захар с френското дружество SUCRES ET DENREES SA.

На 22.02.2017 год. „ЗАХАР“ ЕАД сключи договор за доставка на оборудване на стойност 544 300 евро. Надзорният съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД взе решение за закупуване на опаковъчна машина с цел подобряване на условията на труд, намаляване на емисиите на прах във въздуха, намаляване на разходите за енергия, труд и суровини.

5. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВАТА ОТ ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД.

През 2017 год. ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ще осъществяват дейността си в следните основни направления:

- Рафиниране на сурова тръстикова захар;
- Производство и търговия с етилов алкохол;
- Производство на захарни изделия;
- Пакетиране на захар и търговия със захар и захарни изделия;
- Производство и търговия с опаковки;
- Производство и продажба на топлоенергия и електроенергия;
- Ремонтно-механична дейност;

Във връзка с подобряване на възможностите за натоварване на производствените мощности се планира увеличение на експорта на захарни изделия и етилов алкохол, вкл. и на неевропейски пазари. Предвижда се пускане на пазара на нови продукти, собствено производство, както и увеличение на продажбите на продукти от други производители.

6. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Водени от разбирането, че устойчивост и развитие могат да се постигнат чрез непрекъснато усъвършенстване на технологичните процеси на основата на иновативни методи на производство, ползване на научните постижения и партньорство с научните институти в България, развитие на човешкия експертен и иновативен капитал, заложихме на конкурентното предимство базирано и на допълнителните умения и компетентности, които притежават работниците и служителите на фирмата и в налагания от Висшият мениджмънт екипен подход в управлението на дружеството. На професионализма и техните умения, на способността им да работят в екип в реализирането на инвестиционни проекти и прилагането в практиката на нови технически решения. Материален израз на провежданата от ръководство политика за обновяване, обогатяване на иновативния капацитет и прилагане на съвременни методи за организация на производствата са реализираните през отчетния период дейности по:

Ангажирането на специалисти с висше и средно образование в научно изследователската и развойна дейност на фирмата за изграждане на административен капацитет за разработване и реализация на активна иновационна политика, включваща разработване на собствени патенти, собствени продукти или собствени полезни модели, внедряване иновативни технологии, процеси или изделия, партньорство с ВУЗ или изследователски организации .

Сключването на договор, създаването и развитието на партньорство с Института по хранителни технологии гр. Пловдив.

Разработените в партньорство с Института по хранителни технологии и регистрирани в Патентно ведомство два собствени полезни модела за производството на два вида карамелажни бонбони от които нови карамелажни бонбони с анти микробен ефект.

Разработен проект за технологично обновяване на производството в цех „Карамелажни бонбони“ чрез закупуване на ново съвременно високопроизводително оборудване за производството на нов продукт карамелажни бонбони с анти микробен ефект.

Осигурено собствено финансиране и безвъзмездна финансова помощ от ОП „Иновации и конкурентоспособност“ и стартирала организация по подготовката за изпълнение на проекта.

Създадени и приложени нови методи за организация в маркетинга, реализацията на продукцията и рекламата на произвежданите продукти.

Разработен проект „Реконструкция и модернизация на Завод за спирт, изграждане сграда на ДРА и буферно стопанство“ на основата на Патент за полезен модел № 97457 „Промислена инсталация за производство на обезводнен хранителен етилов спирт“, регистриран в Държавния регистър на патентите на полезните модели в Украйна на 10.03.2015 г.

Внедрено ново висококачествено и прецизно оборудване на стойност 18 350 лв. за контрол на качеството в производствата реализирани в Завода за захарни изделия и осигурено 80% собствено финансиране и 20% безвъзмездна финансова помощ по ОП „Развитие на човешките ресурси“ по проект BG05M9OP001-1.003-0060 „Новите работни места в „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД – възможност за заетост и развитие.“

Разработена и внедрена автоматизирана система за мониторинг, анализ и контрол на потреблението на електроенергия във фирмата и съставните заводи.

Разнообразяване на асортимента на произвежданите захарни изделия и предложени на пазара нови и значително усъвършенствани продукти захарни изделия.

Реализирано обучение на 100 работници и специалисти по проект „Стабилна заетост и повишаване на производителността на заетите лица в „Захарни заводи“ АД, чрез обучение“ в следните курсове: курс 1 – „Обработка на информация“; курс 2 – „Производство на сладкарски изделия“; курс 3 – „Автоматизирани системи“; курс 4 – „Английски език“; курс 5 – „Презентационни умения“; курс 6 – „Работа в екип“.

„Социалната иновация в „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД- успешна инвестиция в човешките ресурси“- и реализираните по проекта дейности: „Техники и похвати за преподаване на професионален опит и умения“, „Обучение на лица над 55-годишна възраст за обучители“ и „Обучение на работното място от обучителите на 101 работници и служители“.

Придобиването на Патент № BG66512/30/11/2015 „Устройство за задвижване на био реактор“.

С реализацията на горепосочените и предвидените в инвестиционната програма на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД дейности за следващите години, целим изцяло да променим технологичното състояние на заводите, което много по-бързо ще ги приспособи към новите пазарни условия и ще затвърди водещите ни позиции в хранително-вкусовата промишленост на

България и ще разкрие възможности за разширяване на присъствието ни с качествени продукти и на европейския пазар. А това е пътят за подобряване на конкурентоспособността и устойчивото развитие на фирмата.

7. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.387 Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД няма придобити и прехвърлени през годината собствени акции. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не притежава собствени акции към 31.12.2016 год.

Информация за притежаваните акции на Дружеството от членовете на Управителен и надзорен съвет:

	Брой акции 31.12.2016 год.	Брой акции 31.12.2015 год.
Управителен съвет:		
Валентина Иванова Ралева-Председател на Управителния Съвет	1 000	1 000
Красимир Иванов Добрев-Член на Управителния Съвет	24	24
Инж. Румен Стоянов Данков-Член на Управителния Съвет	271	271
	Брой акции 31.12.2016 год.	Брой акции 31.12.2015 год.
Надзорен съвет:		
Инж. Георги Алексиев Узунов-Председател на Надзорния Съвет	5 196	5196
Инж. Руси Илчев Данев-Член на Надзорния Съвет	0	0
Инж. Георги Христов Рашков-Член на Надзорния Съвет	0	0
Чавдар Дочев Данев-Член на Надзорния Съвет	0	0
Любен Лилянков Нанов-Член на Надзорния Съвет	0	0

Няма ограничения в Устава на Дружеството по отношение на правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Инж. Георги Алексиев Узунов – Председател на НС на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД

Неограничено отговорни съдружници – не

Притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от капитала на друго дружество:

„ЗАХАР ИНВЕСТ“ АД, ЕИК 104119736, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29,

„ФАРАДЕЙ - 96“ ООД, ЕИК 123028974, гр. Стара Загора, ул. „Кольо Ганчев“ № 115, вх. А, ет.4, ап.30,

„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД, ЕИК 123655610, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора, ул. „Св. Княз Борис“ № 93, ет.9.

„ЛОРИ“ ООД, ЕИК 836026670, област Хасково, община Харманли, гр. Харманли 6450, ул. „България“ № 129,

„БСТ-БЪЛГАРИЯ“ АД ЕИК 200635286, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора

6000, ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет. 9,

„ЗАХАР“ ЕАД ЕИК 123724063, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29,

„ЕНЕРГОИМПОРТ-ЕКСПОРТ“ ООД ЕИК 123005064, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора, ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет.9,

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД ЕИК 203498960, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29,

„БУЛТАК“ ООД – в ликвидация ЕИК 123599599, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора, ул. „Св. Княз Борис“ № 93, ет.9,

Участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

„ЗАХАР ИНВЕСТ“ АД, ЕИК 104119736, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29, – Изпълнителен Директор и член на СД,

„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД, ЕИК 123655610, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора, Ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет.9 – Управител,

„ФАРАДЕЙ - 96“ ООД, ЕИК 123028974, гр. Стара Загора, ул. „Кольо Ганчев“ № 115, вх. А, ет.4, ап.30 – Управител,

„ЛОРИ“ ООД, ЕИК 836026670, област Хасково, община Харманли, гр. Харманли 6450, ул. „България“ № 129 – Управител,

„БСТ-БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 200635286, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000, ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет. 9 – Член на СД,

„ЗАХАР“ ЕАД, ЕИК 123724063, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. княз Борис I“ № 29 – Член на СД,

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД, ЕИК 203498960, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29 – Член на СД,

„БУЛТАК“ ООД, ЕИК 123599599, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора, Ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет.9 – в ликвидация, Управител,

СДРУЖЕНИЕ „НАЦИОНАЛНА АСОЦИАЦИЯ ПО БИОГОРИВА В БЪЛГАРИЯ“, Булстат 130626064, гр. София, р-н Изгрев Пощенски код: 1113 бул. „Фредерик Жулио Кюри“ № 20 ет.10 – Член,

СДРУЖЕНИЕ „СЪЮЗ НА ПРОИЗВОДИТЕЛИТЕ НА ЗАХАР И ЗАХАРНИ ПРОДУКТИ“, Булстат 121505260, област София (столица), община Столична, гр. София, ул. „Денкоглу“ № 34 – Председател,

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК:

„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД, ЕИК 123655610, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора, ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет.9,

„ФАРАДЕЙ - 96“ ООД, ЕИК 123028974, гр. Стара Загора, ул. „Кольо Ганчев“ № 115, вх. А, ет.4, ап.30,

„БСТ-БЪЛГАРИЯ“ АД ЕИК 200635286, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000, ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет. 9,

Инж. Руси Илчев Данев – член на НС на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД

Неограничено отговорен съдружник – не

Притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от капитала на друго дружество:

„БСТ-БЪЛГАРИЯ“ АД ЕИК 200635286, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000, ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет. 9,

„ЕНЕРГОИМПОРТ-ЕКСПОРТ“ ООД ЕИК 123005064, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора, ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет.9,

„РИТЪМ 2006“ ООД, ЕИК 123723545, гр. Стара Загора, ул. „Константин Иречек“ № 36, ет.2, ап.4,

Участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

„БОЙЛ“ ООД, ЕИК 833039424, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000, ул. „Св. Княз Борис“ № 93, ет. 9 – Управител,

„ЕКО“ ООД, ЕИК 833109680, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000, ул. „Св. Княз Борис“ № 93, ет. 9 – Управител,

„РИТЪМ-4-ТЪ“ ООД, ЕИК 123655865, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000, ул. „Св. Княз Борис“ № 93, ет. 9 – Управител,

„ЗАХАР ИНВЕСТ“ АД, ЕИК 104119736, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29 – Член на СД,

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД, ЕИК 200532770 област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29 – Член на СД,

СДРУЖЕНИЕ С НЕСТОПНСКА ЦЕЛ „КЛУБ ПО СПОРТНА СТРЕЛБА“, Булстат 123758539, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000, ул. „Петър Парчевич“ 55 – Председател,

СДРУЖЕНИЕ „БЪЛГАРСКА ИНДУСТРИАЛНА КАМАРА“, Булстат 175761853, град София, р-н Връбница Пощенски код: 1360 индустриална зона Орион ул. „3020“ № 34 ет. 6 – Член,

Чавдар Дачев Данев – член на НС на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД

Неограничено отговорен съдружник – неприложимо

Притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от капитала на друго дружество - неприложимо

Участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

„ЗАХАР ИНВЕСТ“ АД, ЕИК 104119736, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29 – Член на СД,

„БСТ-БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 200635286, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000, ул. „Св. Княз Борис I“ № 93, ет. 9 – Член на СД,

„ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ“ ЕАД, ЕИК 121516626, гр. София 1407, район р-н Лозенец, ул. „Златен рог“ № 20 - Член на СД,

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК - неприложимо

Любен Лилянков Нанов – Член на НС на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД

Неограничено отговорен съдружник – неприложимо

Притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от капитала на друго дружество - неприложимо

Участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

„БДЖ – КОНЧАР“ АД, ЕИК 130566037, гр. София 1517, район р-н Подуяне, ул. Майчина слава № 2 – Член на СД,

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК - неприложимо

Инж. Георги Христов Рашков – Член на НС на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД

Неограничено отговорен съдружник – неприложимо

Притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от капитала на друго дружество:

„ЕНЕРГИЯ ГР“ ЕООД, ЕИК 200577915, гр. Габрово 5300, ул. Христо Смирненски № 16, вх. В, ет. 3, ап. 6 – едноличен собственик на капитала,

Участието в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

„ЕНЕРГИЯ ГР“ ЕООД, ЕИК 200577915, гр. Габрово 5300, ул. Христо Смирненски № 16, вх. В, ет. 3, ап. 6 – Управител,

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК:

„ЕНЕРГИЯ ГР“ ЕООД, ЕИК 200577915, гр. Габрово 5300, ул. Христо Смирненски № 16, вх. В, ет. 3, ап. 6 – Управител,

Валентина Иванова Ралева – Член на УС на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД

Неограничено отговорен съдружник – неприложимо

Притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от капитала на друго дружество - неприложимо

Участието в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД, ЕИК 200532770 област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29 – Член на СД,

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД, ЕИК203498960, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29 – Член на СД,

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.13 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК - неприложимо

Красимир Иванов Добрев – Член на УС на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД

Неограничено отговорен съдружник – неприложимо

Притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от капитала на друго дружество - неприложимо

Участието в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД, ЕИК203498960, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ № 29 – Изпълнителен Директор,

„ЗАХАР“ ЕАД, ЕИК123724063, област Велико Търново, община Г. Оряховица гр. Горна Оряховица 5100, ул. „СВ. КНЯЗ БОРИС I“ № 29 – член на СД,

СДРУЖЕНИЕ „АСОЦИАЦИЯ НА ТЪРГОВЦИТЕ НА ЗАХАР В БЪЛГАРИЯ“, Булстат 176015041, град София, р-н Сердика 1202, бул. „КНЯГИНЯ МАРИЯ ЛУИЗА“ № 100 – Председател,

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.13 от Допълнителните разпоредби на ЗПГЦК - неприложимо

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.

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

Възприемането и прилагането на принципите на добро корпоративно управление е от съществено значение за управлението на Дружеството. През 2016 год. Дружеството е разкривало информация чрез електронната система „E- Register“ към КФН, чрез електронната система „XP extra.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 регулация 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 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 2016 год. са полагани всички необходими усилия с цел предаване в срок на всички финансови отчети и на другите уведомления, свързани с дейността на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД. Информацията е разкривана пред Комисията за финансов надзор, Българската 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, Българската фондова борса – София АД и обществеността. Своевременно се регистрират в Търговския регистър всички решения на Общото събрание и на Управителния Съвет, за които има такова изискване.

Гаранция за прозрачността в управлението на Дружеството е извършване на независим финансов одит на годишния отчет на Дружеството за 2016 год. 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 инструменти за постигането им. Управителният съвет счита, че Програмата може да се прилага и през 2017 год.

9. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗДЕЛ VI А ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА НАРЕДБА №2 НА КФН

9.1 Информация, дадена в стойностно и количествено изражение, относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение, относно стоки, продукти и предоставени услуги е представена в настоящия консолидиран доклад в раздел ПРИХОДИ от стр.4-6, както и в поясненията към консолидирания финансов отчет - Приложения 13 и 14.

9.2 Информация, относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някой от тях прехвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Приходите по основни категории дейност са представени в настоящият доклад в раздел ПРИХОДИ, стр. 4-6, както и в поясненията към финансовия отчет на ГРУПАТА - Приложения 13,14.

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД доставя основните суровини и материали, необходими за дейността от внос и вътрешен пазар. Чрез традиционно добри взаимоотношения с производители и дистрибутори от водещи фирми, ГРУПАТА си осигурява суровини с високо качество поне от два доставчика. Така регулира риска от висока степен на зависимост от конкретен доставчик.

9.3 Информация за сключени съществени сделки.

Има сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността:

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД издаде корпоративна гаранция на стойност до 7 182 000 евро, покриваща задълженията, които могат да възникнат за дъщерното дружество „ЗАХАР“ ЕАД по изпълнение на договор за доставка и продажба на 25200 метрични тона сурова захар с SUCRES ET DENREES SA.;

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи договор за покупка на топлоенергия за промишлени нужди с дъщерното дружество „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД. Общото количество ще бъде 100 000 Мвтч. годишно с отклонение от +/-15% от договореното количество.;

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи договор с дъщерното дружество „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД, по силата на който двете дружества ще осъществяват взаимно финансиране едно към друго. Предвижда се максималният размер на паричните средства в обръщение между двете дружества да бъде до 2 000 000 лв. Срещу предоставената финансова помощ всяко кредитирано дружество, ще заплаща на кредитиралото го лихва в размер на пазарната. Срок на действие на този договор да бъде 1 година, считано от датата на подписването му с възможност в продължаването му за неопределено време.;

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи договор с дъщерното дружество „ЗАХАР“ ЕАД, по силата на който двете дружества ще осъществяват взаимно финансиране едно към друго. Предвижда се максималният размер на паричните средства в обръщение между двете дружества да бъде до 6 000 000 лв. Срещу предоставената финансова помощ всяко кредитирано дружество, ще заплаща на кредитиралото го лихва в размер на пазарната. Срок на действие на този договор да бъде 1 година, считано от датата на подписването му с възможност в продължаването му за неопределено време.;

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи договор с „РИТЪМ – 4 ТБ“ ООД, по силата на който двете дружества ще осъществяват взаимно финансиране едно към друго. Предвижда се максималният размер на паричните средства в обръщение между двете дружества да бъде до 2 000 000 лв. Срещу предоставената финансова помощ всяко кредитирано дружество, ще заплаща на кредитиралото го лихва в размер на пазарната. Срок на действие на този договор да бъде 1 година, считано от датата на подписването му с възможност в продължаването му за неопределено време.;

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи договор с „ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД, по силата на който двете дружества ще осъществяват взаимно финансиране едно към друго. Предвижда се максималният размер на паричните средства в обръщение между двете дружества да бъде до 1 500 000 лв. Срещу предоставената финансова помощ всяко кредитирано дружество, ще заплаща на кредитиралото го лихва в размер на пазарната. Срок на действие на този договор да бъде 1 година, считано от датата на подписването му с възможност в продължаването му за неопределено време.;

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи договор с дъщерното дружество „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД, по силата на който двете дружества ще осъществяват взаимно финансиране едно към друго. Предвижда се максималният размер на паричните средства в обръщение между двете дружества да бъде до 3 000 000 лв. Срещу предоставената финансова помощ всяко кредитирано дружество, ще заплаща на кредитиралото го лихва в размер на пазарната. Срок на действие на този договор да бъде 1 година, считано от датата на подписването му с възможност в продължаването му за неопределено време.

9.4 Информация, относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи през 2016 год. извън обичайната си дейност договор с „ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД и „РИТЪМ – 4 ТБ“ ООД, по силата на който двете дружества ще осъществяват взаимно финансиране на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД за „Реконструкция и модернизация на завод за спирт, изграждане на сграда на ДРЛ и буферно стопанство“. Максималният размер на паричните средства в обръщение между двете дружества да бъде до 8 800 000 лв. Срещу предоставената финансова помощ всяко кредитирано дружество, ще заплаща на кредитиралото го лихва в размер на пазарната. Срокът на действие на този договор е 1 година, считано от датата на подписването му с възможност в продължаването му за неопределено време.

Към датата на публикуването на отчета кредитът към „ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД и „РИТЪМ – 4 ТБ“ ООД е изцяло погасен.

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД през 2016 год. е извършила следните сделки със свързани лица:

От извършени продажби	„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД	„ЗАХАР“ ЕАД	„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД	„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД	„РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД	ОБЩО
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Продажби:	34	28	4	5	125	196
На стоки и услуги	34	28	4	5	125	196
„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД	0	0	2	0	125	127
„РИТЪМ 4 – ТБ“ ЕООД	0	28	2	5	0	35
„ПРИСТА ОЙЛ“ АД	34	0	0	0	0	34

От извършени покупки	„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД	„ЗАХАР“ ЕАД	„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД	„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД	„РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД	ОБЩО
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Покупки:	3291	947	20	5291	0	9549
От лихви по заеми	575	0	0	0	0	575
„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД	55	0	0	0	0	55
„БСТ - БЪЛГАРИЯ“ АД	520	0	0	0	0	520
От купени стоки и материали	2716	947	20	5291	0	8974

„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД	46	204	0	5291	0	5541
„РИТЪМ 4 – ТБ“ ЕООД	1659	743	20	0	0	2422
„БОЙЛ“ ООД	578	0	0	0	0	578
„БСТ - БЪЛГАРИЯ“ АД	433	0	0	0	0	433

9.5 Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи, оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма такива събития и показатели.

9.6 Информация за сделки, водени извън балансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК през 2016 год.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД - Дружеството - майка води извън балансово сделка по съхранение на етилов алкохол на стойност 370 хил. лв., съгласно Договор № 2941/01.06.2011 год. с ДА „Държавен резерв и военновременни запаси“.

9.7 Информация за дялови участия на емитента, съответно за лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Информацията за дялови участия е подробно представена във финансовия отчет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД Приложение 3.3.

Дружествата от ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не са извършвали инвестиции в ценни книжа и не притежават собствени акции.

За 2016 год. въведените в експлоатация инвестиции в ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 9176 хил. лв.

Инвестиции в ДМА:	Стойност BGN'000	Финансиране
Реконструкция и модернизация на Завод за спирт	6 523	Инвестиционен кредит
Други инвестиции в Завод за спирт	103	Собствени средства
Санитарне и преустройство, реконструкция на сграда в Завод за захарни изделия	606	Инвестиционен кредит и финансиране по фонд Условия на труда
Инвестиции в машини, оборудване в Завод за захарни изделия и др.	146	Собствени средства
Инвестиции в оборудване в Завод за опаковки	27	Собствени средства
Депа за отпадъци	804	Собствени средства
Реконструкция на Сгуроотвал	115	Собствени средства
Открит склад с автоматична везна	70	Собствени средства
Струг С ЦПУ	23	Собствени средства

Капитален ремонт на варова пещ	441	Собствени средства
Центрофуги- 2 бр.	81	Собствени средства
Укрепване на бент на р. Янтра	55	Собствени средства
Стелажи и др. оборудване	31	Собствени средства
Горелки котел № 3, питателни помпи и въздуховоди	151	Собствени средства

Инвестициите на Дружествата от ГРУПАТА през 2016 год. са финансирани със собствени и заемни средства. Чрез тази комбинация се постига оптимизация на цената на външното финансиране и поддържане на ликвидност за нормалното функциониране на Дружествата.

9.8 *Информация, относно сключените от емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.*

Информацията е оповестена във финансовия отчет: приложение 9 и 12А.

9.9 *Информация, относно сключените от емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка в качеството им на заемодатели договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретни условия по тях, включително на крайни срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.*

Информацията е оповестена в консолидирания финансов отчет на ГРУПАТА.

9.10 *Информацията за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.*

Емитентът „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД няма извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

9.11 *Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати. Не са публикувани прогнози за финансови резултати на консолидирана база.*

9.12 *Анализ и оценка на политиката, относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.*

Текущият кредитен контрол, упражняван от компанията и нейните дъщерни дружества позволява и адекватно управление на финансовите ресурси. Заедно с това традиционно в Дружествата се ползват различни видове обезпечения.

9.13 *Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.*

За 2017 год. планираните инвестиционни намерения на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 5000 хил. лв.

Значими инвестиционни намерения	Стойност в BGN'000	Финансиране
Внедряване на иновативен продукт - лечебни карамелажни бонбони с определен състав от етерични масла и анти микробен ефект	2473	50% собствено финансиране, а останалата част е безвъзмездна финансова помощ
Проект за реконструкция на цех Вафли	50	Собствени средства
Закупуване на лепачна машина	22	Собствени средства
Капитален ремонт на декантер	230	Собствени средства
Капитален ремонт на покриви на сгради	115	Собствени средства
Опаковъчна машина	1150	Банков кредит
Леки автомобили	200	Финансов лизинг
Дистанционно управление на портални кранове	20	Собствени средства
Капитален ремонт ТЕЦ	120	Собствени средства
Лентоотрезна машина	20	Собствени средства

9.14 *Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, и неговата икономическа група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.*

През отчетната 2016 год. не са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството и неговите дъщерни компании. Като емитент на ценни книжа и публично дружество „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към международно признатите стандарти и най-добрите практики на корпоративно управление.

Корпоративното управление на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се основава на стандартите на Организацията за икономическо развитие и сътрудничество, одобрени от Комисията за финансов надзор.

9.15 *Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по §10 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и на неговата група в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.*

В Дружеството и неговите дъщерни компании функционират следните контролни механизми:

- Превантивни – предназначени да предотвратят възникването на нежелани събития;
- Разкриващи – чрез които се установява възникнали вече нежелани събития;
- Коригиращи – предназначени да поправят последиците от настъпили нежелани събития;

Контролни дейности, гарантиращи ефективното функциониране на вътрешния контрол:

Процедури по разрешаване – с тях се регулира процесът на вземане на решения и те са съобразени с организационната и управленска структура.

Процедури по одобрение – те регулират утвърждаването на трансакции, данни или документи, с което действие се приключват или валидират процеси, действия, предложения и/или последици от тях.

Процедури за оторизиране – те регулират извършването на операции, дейности и т.н. само от определени лица, които действат в рамките на своите правомощия;

Разделяне на отговорностите и задълженията – това е принцип, който цели да се минимизират рисковете от грешки, нередности и нарушения и тяхното разкриване;

Система на двоен подпис – това е процедура, която предвижда поемането всяко финансово задължение: подписване на договор и заповед за назначаване и извършването на плащане: платежно нареждане да се извършва след задължително полагане на два подписа.

Предварителен контрол за законосъобразност – това е превантивна контролна дейност, която се извършва непосредствено преди поемане на задължение от страна на ръководството;

Процедури за пълно, вярно, точно и своевременно отчитане на всички операции - включва използването на стандартизирани документи, специфични за дейността на Дружеството, своевременно и точно отчитане на стопанските операции, счетоводни политики, прилагане на адекватни приблизителни оценки на база исторически опит и със съдействието на вътрешни и външни експертни лица, равнение, анализ и контрол на изпълнението;

Физически контроли – осигуряват физическото опазване на активите, предпазни мерки, наличие на одобрения за достъп до компютърни програми и данни, периодично преброяване и сравняване със сумите, отразени в счетоводните документи;

Процедури по обработка на информацията – внедрена е автоматизирана обработка на данните, използваните приложни програми се актуализират регулярно, извършват се проверки на математическата точност на записите, преглед, анализ и равнение на сметки и оборотни ведомости, преглед на автоматизираните контроли чрез преглед на входящи и изходящи данни;

Процедури по наблюдение – това са процедури, които включват оперативен контрол върху ежедневната работа, преценка на ръководството дали контролите работят ефективно, както това е предвидено и дали следва да бъдат модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията;

Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността – тези контролни дейности включват прегледи и анализи на реалните резултати спрямо плана и резултати от предходни периоди, обвързването на различни групи от данни оперативни или финансови едни с други, преглед на резултатите от дейността по функции или по дейности;

Антикорупционни процедури – те регламентират сигнализирането, проверката, разкриването и докладването на слабости, пропуски и нарушения, които създават предпоставки за корупция, измами и нередности;

Правила за управление на човешките ресурси – създадени са вътрешни правила и процедури на фирмата относно подбора, назначаването, обучението, оценяването, повишението (понижаването) в длъжност, заплащането, предназначението и прекратяването на правоотношенията със служителите;

Процедури по архивиране и съхраняване на информацията – съгласно нормативните изисквания и специфичните потребности на Дружеството;

Относно гарантиране ефективността на работа на външните одитори Дружеството прилага вътрешни мерки, които са съобразени с разпоредбите на Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит, международните практики за осигуряване на ефективност на работата на одиторите. Функциониращият одитен комитет на дружеството гарантира този процес.

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

През 2016 год. няма промени в Управителния съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД.

Поради изтичане на мандата на действащия Надзорен Съвет освободи от длъжност членовете на Надзорния Съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД.

Избра Надзорен Съвет на Дружеството с мандат 3 години в следния състав: Георги Алексиев Узунев, Руси Илчев Данев, Чавдар Дочев Данев, Георги Христов Рашков и Любен Лилянов Нанов.;

Избра Одитен комитет на дружеството с мандат 3 години в състав: Георги Алексиев Узунев, Руси Илчев Данев, Чавдар Дочев Данев, Цанка Иванова Ганева и Станка Тенева Митранова.

9.17 Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на надзорните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и неговите дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а/ получените суми и непарични възнаграждения;

б/ условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в/ сума, дължима от емитента, съответно лицето по §1d от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или неговите дружества за изплащане на пенсии, обезщетения или пенсиониране или други подобни обезщетения.

Възнагражденията, получени общо през отчетната година от членовете на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството - майка са в размер на 405 985 лв.

Надзорен съвет	Договор за управление и контрол – постоянно възнаграждение	Годишно променливо възнаграждение	Осигуровки от работодател
Инж. Георги Алексиев Узунев	32 289	0	0
Инж. Руси Илчев Данев	32 289	0	0
Чавдар Дочев Данев	32 289	0	0
Инж. Георги Христов Рашков	32 289	0	4 452
Любен Лилянов Нанов	32 289	0	0

Управителен съвет	Договор за управление и контрол – постоянно възнаграждение	Годишно променливо възнаграждение	Осигуровки от работодател
Валентина Иванова Ралева	75 364	21 136	5 647
Красимир Иванов Добрев	58 552	18 185	5 647
Инж. Румен Стоянов Данков	56 358	14 945	5 647

Възнагражденията, получени общо през отчетната година от членовете на Съвета на Директорите на „ЗАХАР“ ЕАД са в размер на 36 836 лв.

Изпълнителен Директор	Договор за управление и контрол – постоянно възнаграждение	Годишно променливо възнаграждение	Осигуровки от работодател
Тотка Неделчева Симеонова	27 484	9 352	5 216

Възнагражденията, получени общо през отчетната година от членовете на Съвета на Директорите на „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД са в размер на 54 986 лв.

Изпълнителен Директор	Договор за управление и контрол – постоянно възнаграждение	Годишно променливо възнаграждение	Осигуровки от работодател
Анатолий Христов Ботов	40 658	14 328	5 647

Възнагражденията, получени общо през отчетната година от Управител на „РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД са в размер на 35 769 лв.

Управител	Договор за управление и контрол – постоянно възнаграждение	Годишно променливо възнаграждение	Осигуровки от работодател
Николай Георгиев Проданов	26 748	9 021	5 196

Възнагражденията, получени общо през отчетната година от членовете на Съвета на Директорите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД са в размер на 7 949 лв.

Изпълнителен Директор	Договор за управление и контрол – постоянно възнаграждение	Годишно променливо възнаграждение	Осигуровки от работодател
Красимир Иванов Добрев	6 817	1 132	0

9.18 Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

Ръководството на ГРУПАТА не разполага с информация за договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

9.19 Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по §10 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по §10 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

9.20 Данни за директора за връзка с инвеститорите.

Йовко Илиев Ралев – директор за връзка с инвеститорите.

Телефон 061869433

Мобилен 0886864477

Факс 061821709

Ел. Адрес: yovko.raliev@zaharnizavodi.com, yovkoraliev@b-trust.org

Адрес за кореспонденция: п. к. 5100, гр. Горна Оряховица, ул. „Свети княз Борис Първи“ №29

10. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 КЪМ НАРЕДБА №2 ОТ ЗППЦК

10.1 Структурата на капитала на Дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31.12.2016 год. целият капитал на Дружеството е регулиран за търговия на „Неофициален пазар на акции“, сегмент „А“ на „БФБ – София“ АД. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не е издало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка на ЕС.

10.2 Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер.

Всички акции на Дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не е необходимо получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер.

10.3 Информация относно прякото и непрякото притежание на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Към 31.12.2016 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери:	Брой акции
„ЗАХАР ИНВЕСТ“ АД, гр. Г. Оряховица	3 579 245
„ГУ-ФАРАДЕЙ“ ЕООД, гр. Ст. Загора	2 132 088
„РИТЪМ - 4 - ТБ“ ООД, гр. Ст. Загора	2 129 220
Други юридически лица - 16 бр.	142 956
Други акционери - физически лица 1563 бр.	351 115
ОБЩО:	8 334 624



10.4 Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД няма акционери със специални контролни права.

10.5 Система за контрол при упражняване правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Дружеството няма система за контрол при упражняване правото на глас в случаите, когато служителите на Дружеството са и негови акционери и когато контрол не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

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

Няма ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове за 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.

10.7 Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

10.8 Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

В устава на Дружеството са посочени всички изисквания относно избора на членове на Управителния съвет и Надзорния съвет. Същите са съобразени изцяло с действащата нормативна уредба. Изменения и допълнения в Устава на Дружеството може да се приемат само от Общото събрание на акционерите. Дружеството има двустепенна система на управление: Управителен Съвет и Надзорен Съвет. Надзорният Съвет се избира от Общото събрание на акционерите. Дружеството се управлява и представлява от Управителния Съвет в състав от трима члена, които се избират от Надзорния Съвет, който определя и тяхното възнаграждение и може да ги заменя по всяко време.

10.9 Правомощията на управителните органи на Дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството.

Основните правомощия на Управителния съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД включително и да взема решения за издаване и обратно да изкупува акции на Дружеството са уредени в Устава на Дружеството. Общото събрание взема решение за увеличаване и намаляване капитала на дружеството.

10.10 Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане и последиците от тях.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД няма сключени съществени договори, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

10.11 Споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовото правоотношение по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения между „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД и членовете на Управителния съвет или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

11. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

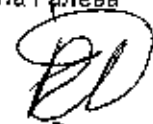
Ръководството на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

03.04.2017 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:


Валентина Ралева

ЧЛЕН НА УС:


Инж. Румен Данков