



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ЗА 2018 Г., СЪГЛАСНО ЧЛ.100 ,АЛ.4 , Т.2 ОТ ЗППЦК

Управителният съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД изготви настоящия доклад за дейността на основание изискванията на чл.39 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 доклад е обсъден и приет с протокол от 25.03.2019 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 2018 год. приходите от продажби на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД достигнаха 63,673 млн. лв. Финансовият резултат EBITDA на индивидуална база за 2018 год. е 4 470 хил. лв.

Дружеството 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

Всички инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с тях при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлаганите ценни книжа.

1. ОБЩО СЪСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ 2018 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 е публично дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК.

Органите на дружеството са:

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

Надзорният съвет се състои от пет члена:

- Георги Алексиев Узунов – Председател
- Руси Илчев Данев – Член
- Георги Христов Рашков - Член
- Чавдар Дочев Данев - Член
- Любен Лилянов Нанов – Член

Управителният съвет се състои от пет члена:

- Валентина Иванова Ралева – Председател
- Инж. Георги Кирилов Шарков – Член
- Инж. Тодор Красимиров Тодоров - Член
- Мая Кирилова Цанкова – Член
- Кирил Борисов Георгиев – Член

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

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 31.12.2018 год. основният капитал на Дружеството е 11 112 919 лв., разпределен в поименни безналични акции, с номинална стойност 1 лев.

Дружеството няма регистрирани клонове.

Към 31.12.2018 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. 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.

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД е регистрирано като Еднолично Акционерно Дружество на 07.01.2009 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.

„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.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД е регистрирано като Еднолично Акционерно Дружество на 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.

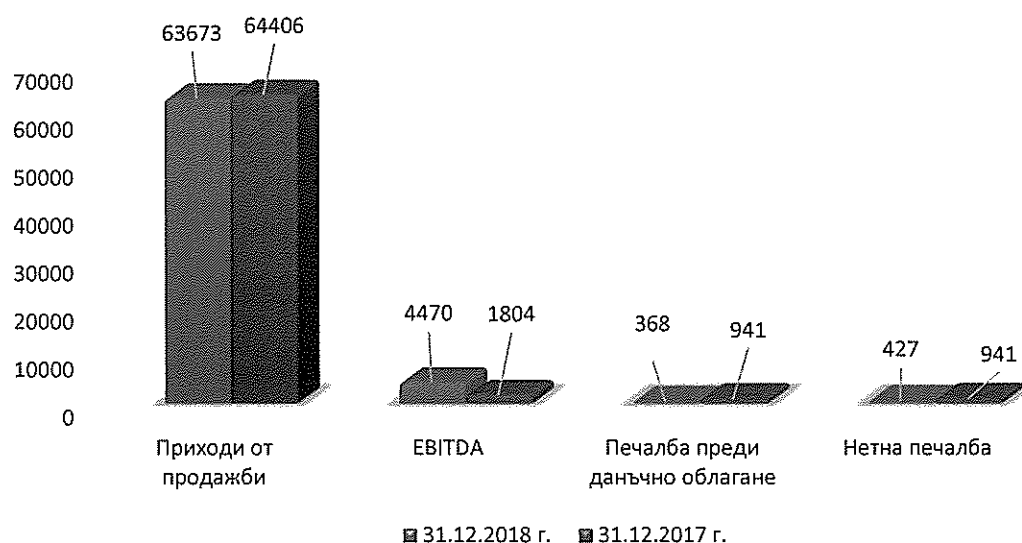
2. ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 ГОД.

Към 31.12.2018 г. ЕБИТДА на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 4 470 хил. лв. в сравнение с ЕБИТДА за същия период на 2017 г. на стойност 1 804 хил. лв.

Към 31.12.2018 г. ЕБИТ на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 325 хил. лв. спрямо ЕБИТ за същия период на 2017 г. на стойност (1 966) хил. лв.

Към 31.12.2018 г. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД регистрира нетна печалба на стойност 427 хил. лв., спрямо отчетения период към 31.12.2017 г. нетна печалба в размер на 941 хил. лв.

Основни финансови показатели	1-12/2018	1-12/2017	промяна
	BGN`000	BGN`000	%
Приходи от продажби	63673	64406	-1,14 %
ЕБИТДА	4470	1804	147,78 %
Печалба преди данъчно облагане	368	944	-61,02 %
Нетна печалба	427	941	-54,62 %



Показатели	1-12/2018	1-12/2017	Промяна
	BGN`000	BGN`000	
Нетекущи активи	63755	63682	0,11 %
Текущи активи	21220	22663	-6,37 %
Собствен капитал	16713	16294	2,57 %
Нетекущи пасиви	24045	22998	4,55 %
Текущи пасиви	44217	47053	-6,03 %

Показатели	1-12/2018	1-12/2017
ЕБИТДА/Приходи от продажби	7,02 %	2,80 %
Печалба преди данъчно облагане/Приходи от продажби	0,58 %	1,47 %
Нетна печалба/Приходи от продажби	0,67 %	1,46 %
Привлечен капитал/Собствен капитал	4,08	4,30

Финансови показатели	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Възвращаемост на собствения капитал (ROE)	2,55 %	5,78 %
Възвращаемост на активите (ROA)	0,50 %	1,09 %
Коефициент на обръщаемост на активите	0,75	0,75
Коефициент на обща ликвидност	0,48	0,48
Коефициент на бърза ликвидност	0,19	0,13
Коефициент на парична ликвидност	0,0007	0,0018
Коефициент на финансова автономност	0,2448	0,2326

ПРИХОДИ

Наименование	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	Промяна	Отн. дял на приходите за 2018 год.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Нетни приходи от продажби на :				
Продукция	49765	48056	3,56 %	78,16 %
Стоки	11542	14364	-19,65 %	18,13 %
Услуги	936	1149	-18,54 %	1,47 %
Други	1430	837	70,85 %	2,25 %
ОБЩО:	63673	64406	-1,14 %	100,00 %

Към 31.12.2018 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 63,673 млн. лв., което представлява намаление с 733 хил. лв. или 1,14 % в сравнение с нетни приходи от продажби на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД към 31.12.2017 год., основна причина за намалението е свързана с по-малкото реализирани количества захарни изделия и полиграфична продукция.

По видове: продукти, стоки, услуги в хил. лв.	1-12/2018 г.	1-12/2017г.	Изменение %
Производство спирт	22884	20749	10,05 %
Производство захарни изделия	19971	21281	-6,16 %
Търговия на едро със зърно, семена, фуражи	9213	9009	2,26 %
Търговия на едро с хим. в-ва и продукти	1686	4928	-65,79 %

Производство на опаковки от пластмаси	1893	2359	-19,75 %
Сухопътен транспорт	653	850	-23,18 %
Производство на готови храни и фуражи за животни	4598	3579	28,47 %
Търговия на едро с твърди, течни, газообр. горива	507	357	42,02 %
Даване под наем, експл. на собств. недв. имоти	283	299	-5,35 %
Търговия на едро със захар, шок. и захарни изделия	51	58	-12,07 %
Отглеждане на зърнени/без ориз/ и други бобови растения и маслодайни растения	311	0	0,00 %
Други приходи от дейността	1623	892	81,95 %
Общо приходи от продажби	63673	64406	-1,14 %

В натура по видове продукти, стоки	2018 г.	2017 г.	Изменение %
Производство спирт - в хил. л.	19778	18001	9,87 %
Търговия на едро със захар, шок. и захарни изделия- в тон.	6	9	-33,33 %
Производство на захарни изделия - в тон.	5253	5684	-7,58 %
Търговия на едро със зърно, семена, фуражи- в тон.	28032	25711	9,03 %
Отглеждане на зърнени/без ориз/ и други бобови растения и маслодайни растения- в тон.	540	0,00	0,00 %
Производство на опаковки от пластмаси – в тон.	334	368	-9,24 %

Относителен дял в приходите от продажби в %:

По видове продукти, стоки	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Изменение %
Производство спирт	35,94	32,29	11,32 %
Производство на захарни изделия	31,36	33,04	-5,08 %
Търговия на едро със зърно, семена и фуражи	14,47	13,99	3,44 %
Търговия на едро с хим. вещества и продукти	2,65	7,65	-65,39 %
Производство на опаковки от пластмаси	2,97	3,66	-18,83 %
Сухопътен транспорт	1,03	1,32	-22,29 %
Производство на готови храни и фуражи за животни	7,22	5,56	29,95 %
Търговия на едро с твърди, течни, газообразни горива	0,80	0,55	43,65 %
Даване под наем на собствени имоти	0,44	0,46	-4,26 %
Търговия на едро със захар, шоколадови и захарни изделия	0,08	0,09	-11,06 %
Отглеждане на зърнени/без ориз/ и други бобови растения и маслодайни растения	0,49	0,00	0,00 %
Други приходи от дейността	2,55	1,38	84,05 %

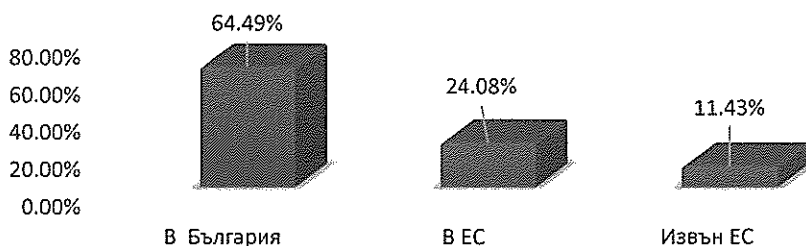
Реализирани приходи от продажби на продукцията по пазари в хил. лв.

По видове продукти, стоки	1-12/2018 г.		1-12/2017 г.	
	външни пазари	вътрешни пазари	външни пазари	вътрешни пазари
Производство спирт	14863	8021	14366	6428
Търговия на едро със захар, шок. и захарни изделия	0	51	0	58
Производство на захарни изделия	0	19971	24	21257
Търговия на едро със зърно, семена, фуражи	393	8820	207	8802
Производство на опаковки от пластмаси	1	1892	0	2359

Общо приходи от продажби	15257	38755	14597	38904
--------------------------	-------	-------	-------	-------

Към 31.12.2018 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита приходи от продажби на продукцията в размер на 49,765 млн. лв., което представлява увеличение с 1,709 млн. лв. или 3,56 % в сравнение с приходи от продажби на продукцията на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД към 31.12.2017 год.

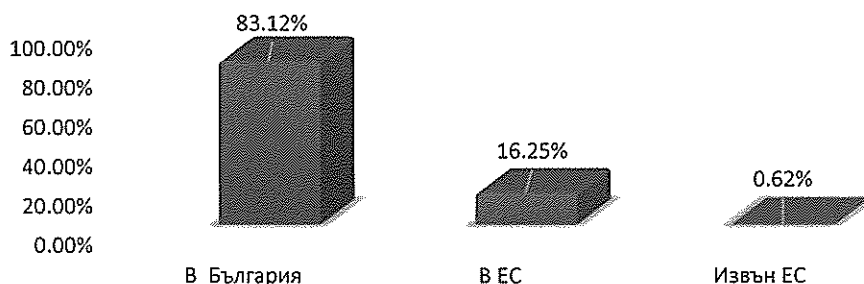
Приходи от продажба на продукцията



Продукция	България %	ЕС %	Др. Страни %
Етилов алкохол	35,05 %	51,41 %	13,54 %
Захарни изделия	100,00 %	0,00 %	0,00 %
Опаковки	99,95 %	0,05 %	0,00 %
Зърнела	39,78 %	4,55 %	55,68 %

Към 31.12.2018 г. приходите от продажба на стоки на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 11,542 млн. лв., 2,822 млн. лв. по-малко в сравнение с регистрираните приходи от продажби на стоки към 31.12.2017 г. и отчитат намаление с -19,65 %.

Приходи от продажба на стоки



Към 31.12.2018 г. приходите от продажба на услуги на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 936 хил. лв. В сравнение с регистрираните приходи от продажби на услуги към 31.12.2017 год. на стойност 1149 хил. лв. е регистрирано намаление в размер на 213 хил. лв.

Наименование	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2018 г.
Други приходи :	BGN`000	BGN`000	%	%
Приходи от финансиране	129	281	- 54,09 %	56,58 %
Други приходи, свързани с дейността	99	55	80,00 %	43,42 %
ОБЩО	228	336	-32,14 %	100,00 %

Основни клиенти на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД с относителен дял с над 10 % от приходите от продажби е „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД гр. Горна Оряховица - свързани лица, дъщерно дружество на компанията.

РАЗХОДИ

Наименование	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2018 г.
Разходи за дейността :	BGN`000	BGN`000	%	%
Изменение на наличностите от продукция и Незавършено производство	2	344	-99,42 %	-0,003 %
Балансова стойност на продадените активи	(12020)	(14260)	-15,71 %	18,97 %
Разходи за материали	(33668)	(36183)	-6,95 %	53,15 %
Разходи за външни услуги	(5041)	(4444)	13,43 %	7,96 %
Разходи за персонала	(7326)	(7048)	3,94 %	11,56 %
Разходи за амортизации	(4086)	(3618)	12,94 %	6,45 %
Разходи за обезценка	(117)	(205)	-42,93 %	0,18 %
Други оперативни разходи	(1092)	(958)	13,99 %	1,72 %
ОБЩО	(63348)	(66372)	-4,56 %	100,00 %

Разходите за дейността през 2018 г. намаляват с 3,024 млн. лв. или с 4,56 % от 66,372 млн. лв. през 2017 год. до 63,348 млн. лв.

Наименование	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2018 г.
Разходи за материали :	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за основни м-ли и суровини	(24085)	(27126)	-11,21 %	71,54 %
Разходи за горива и ел. енергия	(6865)	(5983)	14,74 %	20,39 %
Разходи за допълн. и спом. м-ли	(1800)	(1904)	-5,46 %	5,35 %
Разходи за резервни части	(398)	(626)	-36,42 %	1,18 %
Разходи за канцеларски материали	(23)	(29)	-20,69 %	0,07 %
Разходи за вода	(272)	(244)	11,48 %	0,81 %
Разходи за работно облекло	(20)	(53)	-62,26 %	0,06 %
Други разходи	(205)	(218)	-5,96 %	0,61 %
ОБЩО	(33668)	(36183)	-6,95 %	100,00 %

Разходите за материали (с дял 53,15 %) намаляват с 2,515 млн. лв. или с 6,95 % до 33,668 млн. лв. към 31.12.2018 год. Разходите за основни материали (с дял 71,54 %) намаляват с 3,041 млн. лв. или с 11,21 % спрямо 2017 год. Нарастване от 882 хил. лв. се отчита при разходите за горива и ел. енергия от 5,983 млн. лв. за 2017 год., до 6,865 млн. лв. за 2018 год.

Наименование	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2017 г.
Разходи за външни услуги :	BGN'000	BGN'000	%	%
Разходи за наеми	(343)	(164)	109,15 %	6,80 %
Разходи за експлоатация на автомобили	(21)	(22)	-4,55 %	0,42 %
Разходи за ремонт и поддържане	(262)	(212)	23,58 %	5,20 %
Разходи за пощенски и телефонни услуги	(32)	(35)	-8,57 %	0,63 %
Разходи за маркетинг и реклама	(790)	(872)	-9,40 %	15,67 %
Разходи за данъци и такси	(114)	(121)	-5,79 %	2,26 %
Разходи за застраховки	(346)	(287)	20,56 %	6,86 %
Разходи за абонаменти и такси	(464)	(706)	-34,28 %	9,20 %
Разходи за консултантски и одиторски услуги	(27)	(21)	28,57 %	0,54 %
Разходи за правни и нотариални услуги	(20)	(37)	-45,95 %	0,40 %
Разходи за охрана	(528)	(439)	20,27 %	10,47 %
Разходи за нает транспорт	(1817)	(1357)	33,90 %	36,04 %
Разходи за граждански договори	(47)	(73)	-35,62 %	0,93 %
Други разходи	(23)	(98)	134,69 %	4,56 %
ОБЩО	(5041)	(4444)	13,43 %	100,00 %

Разходите за външни услуги заемат 7,96 % относителен дял от разходите за дейността и нарастват с 597 хил. лв. или с 13,43 % до 5,041 млн. лв. за 2018 год. Разходите за нает транспорт са с 36,04 % дял от разходите за външни услуги за 2018 год. и нарастват с 33,90 % спрямо отчетените 1357 хил. лв. за 2017 год.

Наименование	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2017 год.
Разходи за персонала:	BGN'000	BGN'000	%	%
Разходи за заплати на персонала	(5953)	(5747)	3,58 %	81,26 %
Разходи за социално осигуряване	(848)	(777)	9,14 %	11,58 %
Разходи за здравно осигуряване	(290)	(277)	4,69 %	3,96 %
Разходи за ваучери за храна	(235)	(247)	-4,86 %	3,21 %
ОБЩО	(7326)	(7048)	3,94 %	100,00 %

Разходите за персонал (с дял 11,56 %) нарастват с 278 хил. лв. или с 3,94 % до 7,326 млн. лв. за 2018 год.

Структура на персонала по категории:

	2018	Ср-ва за	2017	Ср-ва за
	ср.сп.бр.	РЗ в х.лв.	ср.сп.бр.	РЗ в х.лв.
Наети лица по трудово и служебно правоотношение	479	6013	499	5942
Ръководители	34	1119	31	1272
Специалисти	44	723	39	612
Техници и приложни специалисти	28	408	32	434
Помощен административен персонал	18	238	16	209
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	51	610	54	589
Машинни оператори и монтажници	44	491	48	488
Професии, неизискващи специална квалификация	260	2424	279	2338

Средно списъчният брой на персонала, с който е реализирана производствената програма през 2018 год. е 479 бр. През 2017 год. средно списъчният брой на персонала е 499 бр. Списъчният състав към края на 2018 год. е 484 бр., към 31.12.2017 год. : 493 бр. Отчетената средна работна заплата за текущата календарна година е 1046 лв. спрямо средната работна заплата за Дружеството от 2017 год. от 1015 лв. е по-висока с 3,05 %.

Наименование	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2017 год.
Разходи за обезценка :	BGN`000	BGN`000	%	%
Обезценка на материални запаси	(59)	(152)	-61,18 %	50,43 %
Обезценка на вземания	(58)	(53)	9,43 %	49,57 %
ОБЩО	(117)	(205)	-42,93 %	100,00 %

Наименование	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2017 год.
Други оперативни разходи :	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за командировки	(24)	(29)	-17,24 %	2,20 %
Разходи за данъци в-у разходите	(9)	(8)	12,50 %	0,82 %
Разходи за управление	(539)	(478)	12,76 %	49,36 %
Други	(520)	(443)	20,46 %	43,13 %
ОБЩО	(1092)	(958)	13,99 %	100,00 %

Други оперативни разходи (с дял 1,72 %) се увеличават със 134 хил. лв. или с 13,99 % от 958 хил. лв. за 2017 год. до 1 092 хил. лв. за 2018 год.

Разходите за амортизации (с дял 6,45 %) се увеличават с 468 хил. лв. или 12,94 % от 3618 хил. лв. на 2017 год. до 4086 хил. лв. за същия период на 2018 год.

Наименование	1-12/2018 г.	1-12/2017 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2018 год.
Финансови приходи/разходи :	BGN`000	BGN`000	%	%
Приходи от лихви по предоставени заеми	37	35	5,71 %	2,87 %
Приходи от участия	1250	4089	-69,43 %	99,05 %
Положителна разлика от промяна на валутни курсове	1	0	0,00 %	0,08 %
Общо финансови приходи:	1288	4124	-68,97 %	100,00 %
Разходи от лихви по предоставени заеми	(469)	(718)	-34,68 %	31,84 %
Разходи от лихви по банкови заеми	(618)	(653)	-5,36 %	41,96 %
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	(6)	(11)	-45,45 %	0,41 %
Разходи от лихви по облигационен заем	(203)	0	0,00 %	13,78 %
Разходи за банкови такси и комисионни	(173)	(165)	4,85 %	11,74 %
Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове	(4)	(3)	33,33 %	0,27 %
Общо финансови разходи:	(1473)	(1550)	-107,19 %	100,00 %
ОБЩО	(185)	2574	-147,86 %	

Нетната стойност на Финансовите приходи/разходи за 2018 год. се променя с 2 759 хил. лв., което е (147,86 %) и са в размер на 185 хил. лв. С най-голям относителен дял от 99,05 % в нетната сума на Финансови приходи/разходи са Приходите от участия. Съгласно протокол от решение на редовно Общо събрание на едноличния собственик на капитала на дъщерното дружество „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД от 22.03.2019 год. е решено сумата от 1 250 хил. лв., представляваща печалбата от дейността на дружеството за 2018 год. да бъде разпределен като дивидент към дружеството майка. Същият е отчетен като финансов приход за 2018 г. Дивидентът е изплатен на Дружеството след решението на редовното общо събрание. Разходите за лихви по банкови заеми намаляват с 35 хил. лв. или 5,36 %, от 653 хил. лв. за 2017 год. до 618 хил. лв. за 2018 год. Намаляват и разходите за лихви по предоставени заеми с 249 хил. лв., което е 34,68 % и от 718 хил. лв. за 2017 год. през 2018 год. отчитаме 469 хил. лв.

АКТИВИ

Наименование	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2018 год.
Нетекущи активи:	BGN`000	BGN`000	%	%
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	45027	45006	0,05 %	70,63 %
Дълготрайни нематериални активи	24	31	-22,58 %	0,04 %
Дългосрочни инвестиции	18611	18611	0,00 %	29,19 %
Активи по отсрочени данъци	93	34	173,53%	0,15 %
ОБЩО	63755	63682	0,11 %	100,00 %

Нетекущите активи се увеличават със 73 хил. лв., което е 0,11 % от 63,682 млн. лв. в началото календарната година до 63,755 млн. лв. към 31.12.2018год.

Наименование	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2018 год.
Текущи активи:	BGN`000	BGN`000	%	%
Материални запаси	12855	16523	-22,20 %	60,58 %
Търговски и други вземания	8332	6055	37,61 %	39,26 %
Парични средства	33	85	-61,18 %	0,16 %
ОБЩО	21220	22663	-6,37 %	100,00 %

Текущите активи се намаляват с 1,443 млн. лв., което е 6,37 % от 22,663 млн. лв. в началото на календарната година до 21,220 млн. лв. към 31.12.2018 год. Намалението в паричните средства е с 52 хил. лв. Увеличение с 37,61 % отчитаме при търговските и други вземания с 2 277 хил. лв. от 6 055 хил. лв. на 31.12.2017 год. до 8 332 хил. лв. към 31.12.2018 год. Намаление от 3 668 хил. лв. има в групата на материалните запаси, което представлява 22,20 %.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Наименование	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2018 год.
Собствен капитал:	BGN`000	BGN`000	%	%
Основен капитал	11113	11113	0,00 %	66,49 %
Резерви	5256	4315	21,81 %	31,45 %
Неразпределена печалба	(83)	(75)	10,67 %	-0,50 %

Общ всеобхватен доход за периода	427	941	-54,62 %	2,55 %
ОБЩО	16713	16294	2,57 %	100,00 %

ПАСИВИ

Наименование	31.12.2018г.	31.12.2017 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2018 год.
Нетекущи пасиви:	BGN`000	BGN`000	%	%
Дългосрочни заеми	22260	22328	0,30 %	92,58 %
Задължения по лизингови договори	0	110	-100,00 %	0,00 %
Правителствени финансираня	1254	86	1358,14%	5,22 %
Провизии за пенсии	531	474	12,03 %	2,21 %
ОБЩО	24045	22998	4,55 %	100,00 %

Нетекущите пасиви увеличават стойността си от 22,998 млн. лв. на 31.12.2017 год. до 24,045 млн. лв. в края на финансовата 2018 год. Промяната е с 1,047 млн. лв., което е увеличение от 4,55 %.

Наименование	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2018 год.
Текущи пасиви:	BGN`000	BGN`000	%	%
Краткосрочни задължения към банки	22896	22840	0,25 %	51,78 %
Текуща част от дългосрочни заеми	1274	2759	-29,94 %	0,25 %
Текуща част от задължения по финансов лизинг	110	157	-53,82 %	2,88 %
Търговски и други задължения	19937	21297	-6,39 %	45,09 %
ОБЩО	44217	47053	-6,03 %	100,00 %

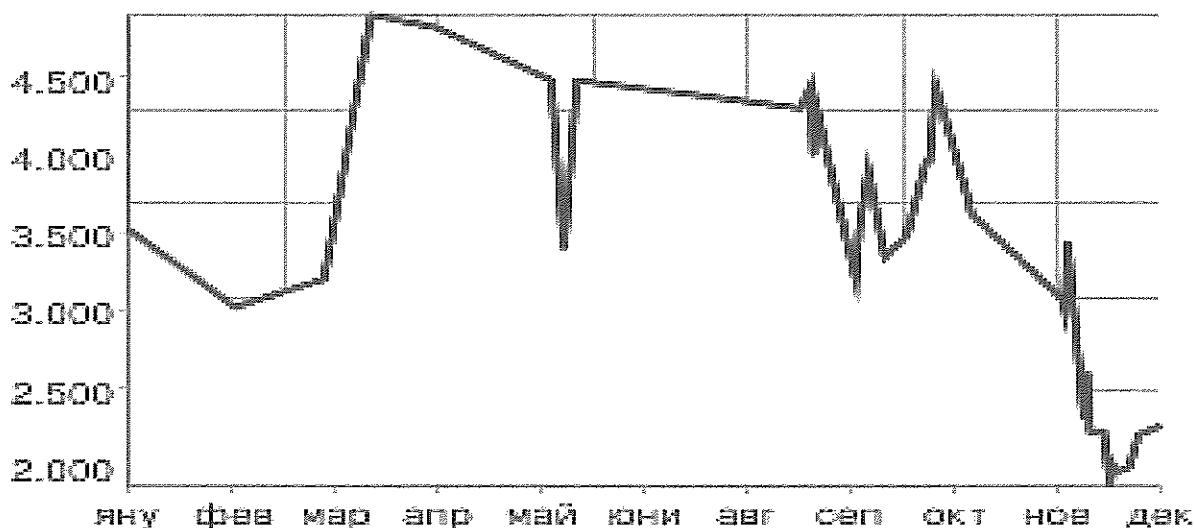
Текущите пасиви намаляват с 2,836 млн. лв., което е 6,03 % от 47,053 млн. лв. в началото на календарната година до 44,217 млн. лв. към 31.12.2018 год. Намаление отчитаме в Търговските и други задължения с 1,360 млн. лв., което е 6,39 %. Намаление от 1485 хил. лв. се отчита в Задълженията към банки по дългосрочни заеми.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Наименование	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.	Промяна
	BGN`000	BGN`000	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	9458	(229)	4230,13 %
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(5780)	2062	-380,31 %
Нетни парични потоци от финансова дейност	(3726)	(1808)	106,08 %
Нетно увеличение/намаление на парични средства	(48)	22	-292,00 %
Нетни ефекти от промяна на валутни курсове	(4)	(3)	33,33 %
Парични средства в началото на периода	85	63	34,92 %
Парични средства на 31 декември	33	85	-61,18 %

Нетните парични потоци към 31.12.2018 год. , генерирани от оперативна дейност са в размер 9,458 млн. лв., от инвестиционна дейност (5,780) млн. лв. и от финансова дейност (3,726) млн. лв.

В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти нетно са намалели с 52 хил. лв. и към 31.12.2018 год. са в размер на 33 хил. лв., спрямо 85 хил. лв. към края на 2017 год.



Акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се търгуват на „Българска фондова борса - София“ АД. През отчетния период на 2018 г. минималната цена, по която са търгувани акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е 1,86 лв./акция, а максималната 5,00 лв. за акция. Средно претеглената цена е 2,79 лв./акция. От началото на годината са изтъргувани 59 850 броя акции на Дружеството.

3. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТ, ПРЕД КОИТО СА ИЗПРАВЕНИ „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД:

В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено 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

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не е изложено на значителен валутен риск, защото всички операции и сделки 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 Дружеството на валутен риск на паричния поток.

Наименование 31.12.2018 год.	В USD	В EUR	В BGN	ОБЩО
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Финансови активи				
Вземания от клиенти	2	2213	3107	5322
Парични средства и еквиваленти	0	1	32	33
ОБЩО	2	2214	3139	5355
Финансови пасиви				
Задължения за заеми	0	651	45156	45807
Задължения за доставчици	120	1044	6843	8007
ОБЩО	120	1695	51999	53814

Наименование 31.12.2017 год.	В USD	В EUR	В BGN	ОБЩО
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Финансови активи				
Вземания от клиенти	0	2172	2135	4307
Парични средства и еквиваленти	0	16	69	85
ОБЩО	0	2188	2204	4392
Финансови пасиви				
Задължения за заеми	0	1401	45168	25087
Задължения за доставчици	236	1297	17693	19226
ОБЩО	236	2698	62861	65795

ЛИХВЕН РИСК

Финансовите пасиви, които излагат „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 Дружеството 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 2018 г. са както следва:

Считано от :	Дни	Лихвен процент за година
01.01.2018 г.	30	0,00
01.02.2018 г.	30	0,00
01.03.2018 г.	30	0,00
01.04.2018 г.	30	0,00
01.05.2018г.	30	0,00
01.06.2018 г.	30	0,00
01.07.2018 г.	30	0,00
01.08.2018 г.	30	0,00
01.09.2018 г.	30	0,00
01.10.2018 г.	30	0,00
01.11.2018 г.	30	0,00
01.12.2018 г.	30	0,00

- Източник: БНБ

ЦЕНОВИ РИСК

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не са изложени на пряк ценови риск, тъй като цените на произвежданата от Дружеството 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 Дружеството на кредитен риск са предимно вземанията от продажби и предоставените 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. Дружеството предоставя кредитни периоди на клиентите си от 15 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 Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Поради наличието на 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 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

Наименование 31.12.2018 год.	С ненастъпил падеж	Просрочени до 3 месеца	Просрочени до 6 месеца	Просрочени до 12 месеца	Просрочени над 12 месеца	ОБЩО
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Вземания						
от продажби	5068	1	0	16	0	5085
по предоставени аванси	3	28	0	0	206	237
съдебни и присъдени	394	69	0	17	266	746
ОБЩО	5465	98	0	33	472	6068
Задължения						
по покупки	7339	0	1	1	15	7356
от аванси	629	0	2	0	20	651
ОБЩО	7968	0	3	1	35	8007

Наименование 31.12.2017 год.	С ненастъпил падеж	Просрочени до 3 месеца	Просрочени до 6 месеца	Просрочени до 12 месеца	Просрочени над 12 месеца	ОБЩО
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'0 00
Вземания						
от продажби	3779	30	48	48	102	4007
по предоставени аванси	1229	354	57	43	315	1998
съдебни и присъдени	0	46	403	11	368	828
ОБЩО	5008	430	508	102	785	6833
Задължения						
по покупки	4024	1258	0	0	1045	6327
по аванси	383	0	0	1	27	411
ОБЩО	4407	1258	0	1	1072	6738

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По предварителни данни през декември 2018 год. индексът на промишленото производство изчислен от сезонно изгладените данни, намалява с 2,3 % в сравнение с ноември 2018 год. През декември 2018 год. при календарно изгладеният индекс на промишленото производство е регистриран спад от 3,8 % спрямо съответния месец на 2017 год. по данни на НСИ.

Външнотърговското салдо на България с трети страни за 2018 год. е отрицателно и е в размер на 5 461,7 млн. лв.

През 2018 год. износът на България за трети страни се намалява с 12,5 % спрямо същия период на 2017 год. и е в размер на 17 550,6 млн. лв. През декември 2018 год. износът на България за трети страни намалява с 14,6 % спрямо съответният месец на предходната година и е в размер на 1 488,6 млн. лв.

Вносът от трети страни за 2018 год. се увеличава с 7,4 % спрямо същия период на 2017 г и е на стойност 23 012,3 млн. лв. През декември 2018 год. вносът от трети страни намалява с 11,3 % спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 1 822,0 млн. лева.

През 2018 год. от България са изнесени стоки за трети страни и ЕС на стойност 55 275,7 млн. лв. и в сравнение със съответния период на предходната година износът се увеличава с 1,2 %.

През 2018 год. в страната са внесени стоки от трети страни и ЕС общо на стойност 62 945,5 млн. лв. или с 6,3 % повече спрямо същия период на 2017 год.

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 2018 год. спрямо ноември 2018 г. е 100,0 %, т. е. месечната инфлация е 0,0 %. Инфлацията от началото на годината: декември 2018 год. спрямо декември 2017 год. е 2,7 %.

Средно годишната инфлация за периода януари – декември 2018 год. спрямо периода януари – декември 2017 год. е 2,8 %.

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 2018 год. спрямо ноември 2018 год. е 100,0 %, т. е месечната инфлация е 0,0 %. Инфлацията от началото на годината /декември 2018 год. спрямо декември 2017 год./ е 2,3 %. Средно годишната инфлация за периода януари – декември 2018 год. спрямо периода януари – декември 2017 год. е 2,6 %.

Основният фирмен риск за „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 „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, както и върху промяната на рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждаят несигурността в ритмичното генериране на приходи от страна на „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 „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД 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 съвременни мерки за нейното опазване. Във връзка с това „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията и спазвайки законодателството по опазване на околната среда. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД извършва наблюдение и измерване на ключови характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда. Основна цел на Дружеството е ефективното управление на дейностите, продуктите и услугите с цел предотвратяване или намаляване на вредното им въздействие.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД работи по условията на две комплексни разрешителни.

Комплексно разрешително № 54/2005 год., актуализирано с Решение № 54-НО-ИО-А4-ТГ1/2017 год., за експлоатация на следните инсталации и съоръжения: Завод за захар (т.6.4.2 „б“ от Приложение №4 към ЗООС) и Завод за спирт (т.4.1 „б“ от Приложение № 4 към ЗООС). Останалите заводи също са под режима на комплексното разрешително, но като инсталации извън Приложение 4 на ЗООС.

Комплексно разрешително № 508-НО-ИО-А0/2015 год. за експлоатация на следната инсталация и съоръжения: „Депозит за депониране на неопасни отпадъци от сгурия, шлага, дънна пепел от котли и увлечена летяща пепел“ - т.5.4 от Приложение 4 към ЗООС.

РИСК ОТ ЧОВЕШКИЯ ФАКТОР

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

Наблюдението и въздействието върху различните видове риск е една от важните задачи на ръководството на фирмата. 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 ГФО.

Към 31.12.2018 г. начислените лихви по емисията облигации са в размер на 203 х.лв. Към датата на изготвяне на настоящия отчет „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е направило първо лихвено плащане към облигационерите в размер на 285 х. лв. (период за изчисление на лихвите: 23.08.2018-22.02.2019 год.)

5. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

През 2019 год. Ръководството на Дружеството очаква постигане на финансов резултат на индивидуална база печалба от 1,420 млн. лв.

През 2019 год. Дружеството ще осъществява дейността си в три основни направления: производство и търговия с етилов алкохол, производство на захарни изделия и производство и търговия с опаковки.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ще продължи да се стреми към преодоляване на затрудненията от макроикономически характер, подобряване на резултатите от дейността, утвърждаване и следване на перспективите за развитие на дъщерните дружества, недопускане на увеличение на задълженията към доставчици и събиране на вземанията от клиенти, повишаване на ефективността от използването на материалните ресурси. 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.

6. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.187 Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

Дружеството няма придобити и прехвърлени през годината собствени акции. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не притежава собствени акции към 31.12.2018 год.

Членовете на Съветите не са получавали непарични възнаграждения за последната финансова година.

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

Управителен съвет:

Акционери	Брой акции 31.12.2018 год.	Брой акции 31.12.2017 год.
Валентина Иванова Ралева-Председател на Управителния Съвет	1334	1 334
Георги Кирилов Шарков-Член на Управителния Съвет	672	672
Кирил Борисов Георгиев-Член на Управителния Съвет	0	0
Тодор Красимиров Тодоров- Член на Управителния Съвет	0	0
Мая Кирилова Цанкова- Член на Управителния Съвет	0	0

Надзорен съвет:

Акционери	Брой акции 31.12.2018 год.	Брой акции 31.12.2017 год.
Георги Алексиев Узунов-Председател на Надзорния Съвет	6 928	6 928
Руси Илчев Данев-Член на Надзорния Съвет	0	0
Георги Христов Рашков-Член на Надзорния Съвет	0	0
Чавдар Дочев Данев-Член на Надзорния Съвет	0	0
Любен Лилянв Нанов-Член на Надзорния Съвет	26 973	0

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

7. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Като компания от хранително-вкусовата промишленост „Захарни заводи“ АД функционира в условията на нарастваща конкуренция на вътрешния и външен пазар. Фирмата има своите традиции в производството на храни, които са познати на българския пазар, но успешното развитие на преработвателния сектор и неговата способност да се конкурира с динамичния преработвателен сектор на Европа зависи от готовността за развитие чрез иновации. Растежът чрез продуктови и технологични иновации в съставните заводи и производствата реализирани в тях е наша основна цел. Модернизирането на материалните активи на Завода за захарни изделия, Завода за опаковки и Завода за спирт е фактор, който определя пазарните позиции на фирмата в отрасъла хранително –вкусова промишленост. Диверсифициране на приходите, цялостно подобряване на качеството на работа, в т.ч. усъвършенстване на производствените процеси и технологии са насочени към:

- по-добро използване на факторите за производство;
- въвеждане на нови продукти, процеси и технологии;
- подобряване на качеството и безопасността на храните и тяхната проследяемост;
- подобряване опазването на околната среда.

Убедени, 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. Резултат от провежданата от фирменото 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.
- 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 антиминокробен ефект.

- Внедрените в производството „билкови пастили“ - продуктова иновация новост на европейския пазар - лечебни карамелажни бонбони с определен състав с антимикробен ефект със съдържание на комплекс от етерични масла от шест вида билки – мента, евкалипт, мащерка, пелин, копър и салвия.
- Внедреното ново технологично оборудване по проект: BG16RFOP002-1.001-0108-C01 на стойност 2473733,68 лв. чрез осигурено собствено финансиране и безвъзмездна финансова помощ от ОП” Иновации и конкурентоспособност” 2014-2020.
- Внедрената рециклираща инсталация в Завода за захарни изделия и елиминиране акумулирането и изхвърлянето на отпаден продукт в канализацията, с което се постига опазване на околната среда.
- Създадените и приложени нови методи за организация в маркетинга, реализацията на продукцията и рекламата на произвежданите продукти.
- Внедрената иновативна технология за производство на етилов алкохол в Завода за спирт 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.
- Предложеният на пазара - изцяло нов продукт – неутрален етанол с алкохолно съдържание 99,9% алкохол, който се използва както за медицински цели, така и в печатарската промишленост, а може и да се използва като био гориво за автомобили. Финансиран със собствени средства и изпълнен проект „Реконструкция и модернизация на „Завод за спирт, изграждане сграда на ДРА и буферно стопанство” на стойност 7032257 лв.
- Внедрено ново висококачествено и прецизно оборудване на стойност 18350 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 ресурс” по проект BG05M9OP001-1.003-0060 „Новите работни места в „Захарни заводи” АД – възможност за заетост и развитие.”
- Разработената и внедрена автоматизирана система за мониторинг, анализ и контрол на потреблението на електроенергия във фирмата и съставните заводи.
- Разнообразяването на асортимента на произвежданите захарни изделия и предложени на пазара нови и значително усъвършенствани продукти захарни изделия.
- Разнообразяването на портфолиото от захарни изделия в производството на „Захарни заводи” АД чрез защитата на нови търговски марки.
- Разработените и внедрени иновативен софтуер и система за управление и развитие на човешките ресурси.
- Приложените иновативни решения при реализация на политиката на дружеството по управлението и развитието на човешкия капитал- проект BG05M9OP001-1.008 - 0546 „За по-добри и безопасни условия на труд в „Захарни заводи” АД”.

С реализацията на горепосочените и предвидените в инвестиционната програма на „Захарни заводи” АД дейности за следващите години, целим изцяло да променим технологичното състояние на заводите. Следвайки тази стратегия очакваме успешно и по –бързо приспособяване към новите пазарни условия и утвърждаване водещите ни позиции в хранително вкусовата промишленост на България. А това е пътят за подобряване на конкурентоспособността и устойчивото развитие на фирмата.

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 2018 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 2018 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 такава изискване.

Гаранция за прозрачността в управлението на Дружеството е извършване на независим финансов одит на годишния отчет на Дружеството за 2018 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 2019 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 § 1д 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 настоящият доклад в раздел ПРИХОДИ, стр. 4-7, както и в поясненията към финансовия отчет на Дружеството - 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 § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Приходите по основни категории дейност са представени в настоящият доклад в раздел ПРИХОДИ, стр. 4-7, както и в поясненията към финансовия отчет на Дружеството - Приложения 13 и 14 .

Дружеството доставя основните суровини и материали, необходими за дейността от внос и вътрешен пазар. Чрез традиционно добри взаимоотношения с производители и дистрибутори от водещи фирми, то си осигурява суровини с високо качество поне от двама доставчика. Така регулира риска от висока степен на зависимост от конкретен доставчик.

Доставчици на "ЗАХАРНИ ЗАВОДИ" АД с относителен дял над 10% от разходите за суровини/материали

Наименование	относителен дял %	ЕИК	връзка / взаимоотношения с дружеството
АГРОКОМ ЕООД	13	104593232	Доставчик
ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА ЕАД	13	200532770	Свързани лица

9.3 Информация за сключени съществени сделки.

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

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи договор за покупка на 68 420 Мвтч. топлоенергия за промишлени нужди с дъщерното Дружество „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД. Цената на топлоенергията е в размер на пазарната цена, като пределната цена е регулирана и определена от КЕВР.

9.4 Информация, относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д 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 § 1д 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 § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД през 2018 год. е извършило следните сделки със свързани лица:

От извършени продажби	2018 год.	2017 год.
Със „ЗАХАР“ ЕАД	301	464
С „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД	1219	1192
С „РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД	129	190
Със „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД	20777	22641
Всичко обороти в групата	22426	24487
с „ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД	2	1
с „РИТЪМ 4 – ТБ“ ЕООД	0	169
с „Приста ойл“ АД	175	0
Всичко обороти извън групата	177	170

От извършени покупки	2018 год.	2017 год.
Със „ЗАХАР“ ЕАД	453	453
С „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД	4569	6816
С „РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД	183	147
Със „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД	186	2344
Всичко обороти в групата	5391	9760
с „ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД	14	5
с „РИТЪМ 4 – ТБ“ ЕООД	2371	1852
с „БСТ България“ АД	345	76
с „БОЙЛ“ ООД	556	335
Всичко обороти извън групата	3286	2268

9.5 Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д 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 § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на

финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК през 2018 год.

Дружеството води извън балансово сделка по съхранение на етилов алкохол на стойност 373 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 § 1д 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 Дружеството Приложение 3.3.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не е извършвало инвестиции в ценни книжа и не притежава собствени акции.

За 2018 год. въведените в експлоатация инвестиции на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 7 776 хил. лв.

Инвестициите в ДМА включват:

Наименование	Стойност в хил. лв.	Финансиране
Реконструкция и модернизация на Завод за спирт	2 676	Банков кредит
Основен ремонт сушилня в Завод за спирт	1 506	Собствени средства
Други инвестиции в Завод за спирт	611	Собствени средства
Оборудване за иновативен продукт в Завод за захарни изделия	2 514	Договор за финансиране
Ремонт покрив на Завод за захарни изделия	89	Собствени средства
Инвестиции в машини, оборудване в Завод за захарни изделия и др.	284	Собствени средства, Лизинг
Ремонт на покривна конструкция на Завод за опаковки	31	Собствени средства
Инвестиции в оборудване в Завод за опаковки	28	Собствени средства
Паважен път	2	Собствени средства
Климатични системи	4	Собствени средства
Компютърна техника и софтуерен продукт	27	Собствени средства
Търговски марки	4	Собствени средства

Инвестициите на Дружеството през 2018 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 Дружеството.

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 настоящият доклад стр. 21.

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

На 28.09.2018 г. стартира търговията с корпоративните облигации на „Захарни заводи“ АД емисия 2018 г. на Основния пазар BSE на „БФБ“ АД, Сегмент за облигации. Борсовият код е 3Z9N. Размерът на емисията е 18 828 800 лева, а броят на облигациите е 188 288, с номинална стойност на една облигация 100 лева.

Пазарната партида е един лот = 10 бр. облигации. Индикативната референтна цена за първата търговска сесия е 100 % от номинала.

Паричният сетълмент по сделката се извършва в български лева.

Право на лихвено и главнично плащане имат облигационерите, които са вписани като такива не по-късно от 3 /три/ работни дни преди датата на съответното плащане, съответно 5 /пет/ работни дни преди датата на последното лихвено и главничното плащане, които съвпадат с датата на падеж на емисията.

Годишен лихвен процент по настоящата емисия е 3% на годишна база, като периодът на лихвеното плащане е шест месеца.

Период на лихвено плащане: 6-месечен, с фиксирана дата на лихвените плащания.

Към 31.12.2018 год. начислените лихви по емисията облигации са в размер на 202 732,01 лв.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет „Захарни заводи“ АД е направило първо лихвено плащане към облигационерите в размер на 284 733,70 лв., касаещо периода 23.08.2018 год. - 22.02.2019 год.

Облигациите от настоящата емисия се предлагат въз основа на взето решение от Общо събрание на акционерите на „Захарни Заводи“ АД на 11.08.2017 г. Средствата от емисията ще бъдат използвани за финансиране на дейността на дружеството и погасяване на задължения.

Дружеството планира да погаси финансови задължения в размер до 19 милиона лева по предоставени заеми от следните свързани лица: „Ритъм 4ТБ“ ООД, „ГУ Фарадей“ ЕООД и „БСТ България“ АД.

Средства от емисията, които останат на разположение на дружеството след погасяване на гореспоменатите задължения ще бъдат използвани за оборотен капитал в дейността на дружеството.

Към 31.12.2018 г. „Захарни заводи“ АД е изразходвало 18 829 хил. лв., набрани от облигационната емисия 2018 г. ISIN код BG2100009187.

Подробна информация Дружеството посочва в „Отчет към 31.12.2018 год. за спазване на условията по облигационен заем емисия конвертируеми корпоративни облигации с ISIN BG2100009187, издадени от „Захарни заводи“ АД през 2018 год.“, представен в КФН на 29.03.2019 год.

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

Отчетеният финансов резултат през 2018 год. е нетна печалба от 427 хил. лв. Неизпълнението на прогнозираната печалба се дължи на по-малкото реализирани количества захарни изделия и полиграфична продукция спрямо планираните.

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 Дружеството 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 2019 год. планираните инвестиционни намерения на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 3 312 хил. лв.

Разходите за инвестиционни намерения ДМА включват:

Наименование	Стойност в хил. лв.	Финансиране
Ремонт покрив цех вафли	45	Банков кредит
Увивачна машина Акма	280	Договор за лизингово финансиране
Реконструкция в цех „Карамелаж“	161	Банков кредит
Ремонт и модернизация на цех „Локум“	213	Собствени средства
Ремонт и модернизация на цех „Желе“	161	Собствени средства
Машини и оборудване в завод за захарни изделия	179	Собствени средства
Закупуване на офсетова печатна машина	400	Собствени средства
Други инвестиции в завод за опаковки	7	Собствени средства
Закупуване разходомери за спирт	70	Банков кредит
Надграждане на дехидратиращ модул	55	Банков кредит
Актуализиране на програми, обхващащи производствения процес и промените в ЗАДС, ППЗАДС и др.	20	Собствени средства
Други инвестиции в Завод за спирт	25	Собствени средства
Изграждане на рибен проход	92	Собствени средства
Офис техника	15	Собствени средства

Депозит за сгурия и летяща пепел – II етап	1500	Банков кредит
Ултра звуков детектор SONAPHONE E	21	Собствени средства
Основен ремонт покрив монтажнен цех	72	Собствени средства
Подновяване лиценз анти вирусен софтуер	26	Собствени средства
Трактор за косене Викинг	10	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 2018 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 § 1д 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 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 2018 год. няма промяна в управителните и надзорни органи.

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 § 1 д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и неговите дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1 д 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 § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или неговите дружества за изплащане на пенсии, обезщетения или пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2018 год. начисленото възнаграждение и осигуровки на членовете на Надзорния съвет е в размер на 187 095 лв.

Име	Длъжност	Общ доход	В т.ч. постоянно Възнаграждение за 2018 год.	Ваучери за храна	Начислени осигуровки
Георги Узунов	Председател на НС	37419	37419	0	0
Руси Данев	Член на НС	37419	37419	0	0
Чавдар Данев	Член на НС	37419	37419	0	0
Георги Рашков	Член на НС	37419	37419	0	4820
Любен Нанов	Член на НС	37419	37419	0	0

През 2018 год. начисленото възнаграждение в т. ч. бонуси за 2015 год., 2016 год. и 2017 год., Ваучери за храна и осигуровки на членовете на Управителния съвет е в размер на 367 528,83лв.

Име	Длъжност	Общ доход	В т.ч. Постоянно Възнаграждение за 2018 год.	В т.ч. Годишно Променливо Възнаграждение за 2017 год.	В т.ч. Променливо Възнаграждение за 2015 г., 2016 год. и 2017 год.	В т.ч. Болнични	Ваучери за храна право съгласно КТД	Начислени осигуровки
Валентина Ралева	Председател на УС и Изп. Директор	107519,87	92605,56	5472,00	8520,64	921,67	488,00	5996,94
Красимир Добрев до 13.11.2017 год.	Член на УС	15179,81	0,00	4288,00	10891,81	0,0	0,00	0,00
Румен Данков до 13.11.2017 год.	Член на УС	10379,88	0,00	3967,00	6412,88	0,0	0,00	0,00
Георги Шарков	Член на УС	70800,00	70800,00	0,00	0,00	0,00	498,00	5996,94
Тодор Тодоров	Член на УС	70262,00	62400,00	7862,00	0,00	0,00	498,00	5996,94
Мая Цанкова	Член на УС	35407,45	34524,84	0,00	0,00	882,61	480,00	5996,94
Кирил Георгиев	Член на УС	35917,00	35400,00	0,00	0,00	517,00	494,00	5996,94

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 дружеството 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 § 1д 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 § 1д 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.ralev@zaharnizavodi.com

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 31.12.2018 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.

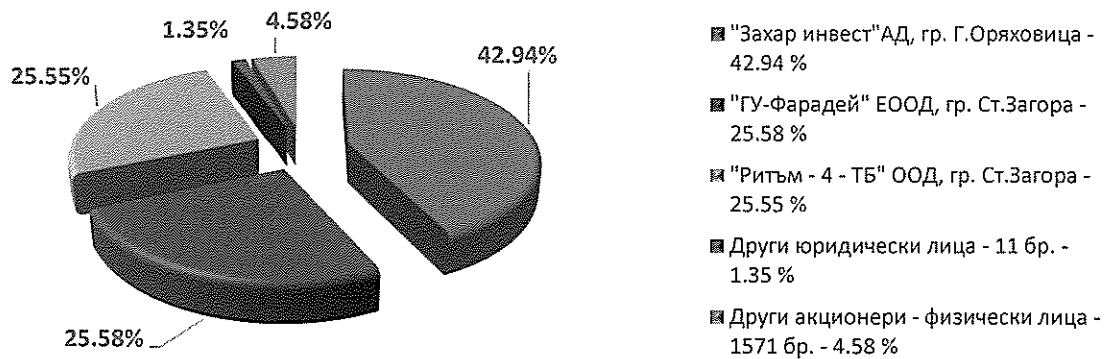
Всички акции на Дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не е необходимо получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер.

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 31.12.2018 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции
"Захар инвест" АД, гр. Г. Оряховица LEI код: 8945007HWTX23MZHIP72	4 772 327
"ГУ-Фарадей" ЕООД, гр. Ст. Загора LEI код: 8945007I7X0LDLN8TT30	2 842 784
"Ритъм - 4 - ТБ" ООД, гр. Ст. Загора LEI код: 5299000YTUBU3Y8D7H57	2 838 960
Други юридически лица - 11 бр.	149 736
Други акционери - физически лица 1571 бр.	509 112
Общо:	11 112 919

СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА НА ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД



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: УС и НС. НС се избира от Общото събрание на акционерите. Дружеството се управлява и представлява от УС в състав от трима члена, които се избират от НС, 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 пораждат 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.

25.03.2018 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:


Валентина Ралева

ЧЛЕН НА УС:


Инж. Георги Шарков