



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ЗА 2019 год.

Съгласно чл.100, ал. 4, т.2 от ЗППЦК

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 25.04.2020 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 2019 год. приходите от продажби на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД достигнаха 126,595 млн. лв., което е 13,77 % увеличение спрямо приходите на ГРУПАТА за 2018 год. Финансовият резултат EBITDA на консолидирана база за 2019 год. е 9 827 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 2019 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 завод за опаковки.

„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 петима души:

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

- Цанка Иванова Ганева - Председател на Одитния комитет
- Георги Христов Рашков – Член на Одитния комитет
- Тотка Неделчева Симеонова – Член на Одитния комитет

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 31.12.2019 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 31.12.2019 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. Няма регистрирани клонове в страната и в чужбина.

„ЗАХАР“ ЕАД е с едностепенна система на управление със Съвет на Директорите.

Съвета на директорите е в състав:

- инж. Георги Алексиев Узунов - Председател на СД
- Георги Божидаков Кючуков - Член на СД и Изпълнителен Директор
- инж. Станимир Тодоров Стамов – 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 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. Няма регистрирани клонове.

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД е с едностепенна система на управление със Съвет на Директорите.

През 2019 год. Дружеството се представлява пред трети лица от Изпълнителния Директор инж. Георги Георгиев, заедно с един от останалите двама 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 през 2019 год. е инж. Румен Стоянов Данков, който заедно с прокуриста инж. Георги Кирилов Шарков представляват Дружеството.

„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.

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

През 2019 год. Дружеството се управлява от следния състав:

- инж. Георги Алексиев Узунев – Председател на СД
- Николай Павлинов Николов – Изп. Директор и Член на СД
- Валентина Иванова Ралева – Член на СД
- Атанас Жонев Михайлов – Член на СД

Дружеството е представявано от Николай Павлинов Николов – Изпълнителен Директор, заедно с един от членовете на Съвета на Директорите.

2. ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ 2019 ГОД.

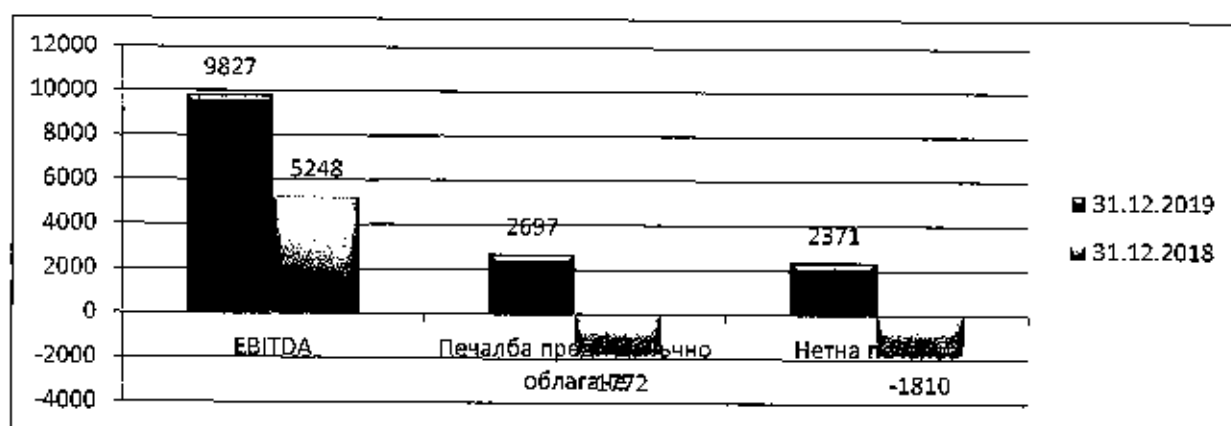
Към 31.12.2019 г. ЕBITDA на консолидирана база е в размер на 9 827 хил. лв. в сравнение с ЕBITDA за същия период на 2018 г. на стойност 5 248 хил. лв.

3 | КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ГР. Г. ОРЯХОВИЦА ЗА 2019 Г.

Към 31.12.2019 г. ЕВИТ на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на (4 055) хил. лв. спрямо ЕВИТ за същия период на 2018 г. на стойност (255) хил. лв.

Към 31.12.2019 г. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД регистрира нетна консолидирана печалба на стойност 2 371 хил. лв., спрямо отчетения период към 31.12.2018 г. нетна загуба в размер на 1 810 хил. лв.

Основни финансови показатели	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	промяна
	BGN'000	BGN'000	%
Приходи от продажби	126595	111273	13,99 %
ЕВИТДА	9827	5248	87,25 %
Печалба преди данъчно облагане	2697	-1722	-256,62 %
Нетна печалба	2371	-1810	-230,99 %



Показатели	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Промяна
	BGN'000	BGN'000	%
Нетекущи активи	54318	58292	-6,82 %
Текущи активи	60045	38628	55,44 %
Собствен капитал	14932	12784	16,80 %
Нетекущи пасиви	24107	25400	-5,09 %
Текущи пасиви	75324	58736	28,24 %

Показатели	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.
ЕВИТДА/Приходи от продажби	7,74 %	4,71 %
Печалба преди данъчно облагане/Приходи от продажби	2,12 %	-1,55 %
Нетна печалба/Приходи от продажби	1,87 %	-1,63 %
Привлечен капитал/Собствен капитал	6,66	6,58
Възвращаемост на собствения капитал (ROE)	15,88 %	-14,16 %
Възвращаемост на активите (ROA)	2,07 %	-1,87 %
Коефициент на обръщаемост на активите	1,11	1,15
Коефициент на обща ликвидност	0,8	0,66
Коефициент на бърза ликвидност	0,15	0,20
Коефициент на парична ликвидност	0,0020	0,0018
Коефициент на финансова автономност	0,1502	0,1519

Приходи от продажби на :	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Промяна	Отн. дял на приходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Продукция	97671	53024	84,20 %	77,15 %
Стоки	26588	55001	-51,66 %	21,00 %
Услуги	1506	1483	1,55 %	1,19 %
Други	830	1765	-52,97 %	0,66 %
ОБЩО:	126595	111273	13,77 %	100,00 %

Към 31.12.2019 год. ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита приходи от продажби на стойност 126,595 млн. лв., което представлява увеличение с 15,322 млн. лв. или 13,77 % в сравнение с приходи от продажби на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД за 2018 год.

По видове: продукти, стоки, услуги	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Изменение
	BGN'000	BGN'000	%
Етилов алкохол	26393	24553	7,49 %
Захар	58850	38475	53,03 %
Захарни изделия	22785	23763	-4,12 %
Електроенергия	47	0	100,00 %
Отливки	22	287	-92,33 %
Меласа	562	257	118,68 %
Фураж	5772	5206	10,87 %
Зърно/пшеница, царевица и др./	2211	8657	-74,46 %
Торове	12	17	-29,41 %
Опаковки	1659	1631	1,72 %
Услуги	1506	1483	1,55 %
Твърди горива	5000	4580	9,17 %
Течни горива	471	459	2,61 %
Други	1305	1905	-31,50 %
Общо приходи от продажби	126595	111273	13,80 %

По видове: продукти, стоки, услуги	Марка	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Изменение
				%
Етилов алкохол	хил. л.	22646	21183	6,91 %
Захар	Тон	63919	47432	34,76 %
Захарни изделия	Тон	4952	5264	-5,93 %
Електроенергия	Мвтч	607	0	100,00 %
Отливки	Тон	3.4	6	-43,33 %
Меласа	Тон	2243	975	130,05 %
Фураж	Тон	14893	13900	7,14 %
Зърно/пшеница, царевица и др./	Тон	7888	26860	-70,63 %
Торове	Тон	25	25	0,00 %
Опаковки	Тон	284	596	-52,35 %
Твърди горива	Тон	18925	17711	6,85 %
Течни горива	хил. л.	254	285	-10,88 %

По видове: продукти, стоки, услуги	1-12/2019 г.		1-12/2018 г.	
	Външни пазари	Вътрешен пазар	Външни пазари	Вътрешен пазар
Етилов	12997	13396	16418	8135
Захар	5817	53033	39	38436
Захарни изделия	2084	20701	3062	20701
Електроенергия	0	47	0	0
Отливки	22	0	0	287
Меласа	372	190	0	257
Фураж	3473	2299	3162	2044
Зърно/пшеница, царевица и др./	226	1985	0	8657
Торове	0	12	0	17
Опаковки	0	1659	1	1630
Услуги	41	1465	48	1435
Твърди горива	0	5000	0	4580
Течни горива	0	471	0	459
Други	18	1287	43	1862
Общо приходи от продажби	25050	101545	22773	88500

През 2019 год. ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита приходи от продажби на продукция в размер на 97,671 млн. лв., което представлява увеличение с 44,647 млн. лв. или 84,20 % в сравнение с приходи от продажби на продукция на ГРУПАТА за 2018 год.

През 2019 год. приходите от продажба на стоки на консолидирана база са в размер на 26,588 млн. лв., 28,413 млн. лв. по-малко в сравнение с регистрираните приходи от продажби на стоки през 2018 год. и отчитат намаление с 51,66 %.

Към 31.12.2019 год. приходите от продажба на услуги на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 1 506 хил. лв. Регистрираните приходи от продажби на услуги за 2018 год. са на стойност 1 483 хил. лв. Отчетеното увеличение е 1,55 %.

Други приходи:	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Промяна	Отн. дял на приходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Приходи от финансиране	147	129	13,95 %	28,05 %
Други приходи, свързани с дейността	377	111	239,64 %	71,95 %
ОБЩО	524	240	118,33 %	100,00 %

РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА:	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Изменение на наличностите от продукция и незавършено производство	24694	(123)	-20176 %	-20,09 %
Разходи за придобиване на активи по стопански начин	2127	1388	53,24 %	-1,73 %
Балансова стойност на продадените активи	(22889)	(49809)	-54,05 %	18,62 %
Разходи за материали	(94181)	(34535)	172,71 %	76,62 %
Разходи за външни услуги	(10976)	(10269)	7,47 %	8,93 %
Разходи за персонала	(15412)	(11527)	27,34 %	12,54 %

Разходи за амортизации	(5772)	(5435)	6,20 %	4,70 %
Разходи за обезценка	(29)	(126)	-76,98 %	0,02 %
Други оперативни разходи	(479)	(1203)	-29,87 %	0,39 %
ОБЩО	(122917)	(111639)	10,10 %	100,00 %

Разходите за дейността през 2019 год. нарастват с 11,278 млн. лв. или с 10,10 % от 111,639 млн. лв. през 2018 год. до 122,917 млн. лв. през същия период на 2019 год.

Разходи за материали:	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Разходи за основни м-ли и суровини	(86439)	(27154)	218,3 %	91,78 %
Разходи за горива и ел. енергия	(3238)	(3678)	-11,96 %	3,44 %
Разходи за допълнителни и спомагателни материали	(3552)	(2233)	59,07 %	3,77 %
Разходи за резервни части	(469)	(471)	-0,42 %	0,50 %
Разходи за канцеларски материали	(42)	(40)	5,00 %	0,04 %
Разходи за рекламни материали	(23)	(9)	155,5 %	0,02 %
Разходи за вода	(198)	(207)	-4,35 %	0,21 %
Разходи за работно облекло	(42)	(45)	-6,67 %	0,04 %
Разходи за начислен акциз	(5)	0	%	0,01 %
Други разходи	(173)	(698)	-75,21%	0,18 %
ОБЩО	(94181)	(34535)	172,71 %	100,00 %

Разходите за материали (с дял 76,62 %) нарастват с 59,646 млн. лв. или със 172,71 % до 34,535 млн. лв. през 2019 год. Разходите за основни материали (с дял 91,78 %) нарастват с 59,285 млн. лв. или с 218,33 % спрямо същия период на 2018 год. Увеличение се отчита при Разходите за допълнителни и спомагателни материали с 1,319 млн. лв. или 59,07 %, спрямо 2018 год. При Разходите за горива и енергия се отчита намаление с 440 хил. лв. спрямо 2018 год. Намаление се отчита при Други разходи с 525 хил. лв. или 75,21 %.

Разходи за външни услуги:	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Разходи за наеми	(443)	(339)	30,68 %	4,04 %
Разходи за експлоатация на автомобили	(48)	(34)	41,18 %	0,44 %
Разходи за ремонт и поддържане	(386)	(367)	5,18 %	3,52 %
Разходи за пощенски и телефонни услуги	(54)	(72)	-25,00 %	0,49 %
Разходи за маркетинг и реклама	(3913)	(3897)	0,41 %	35,65 %
Разходи за данъци и такси	(145)	(163)	-11,04 %	1,32 %
Разходи за застраховки	(524)	(512)	2,34 %	4,77 %
Разходи за абонаменти и такси	(628)	(685)	-8,32 %	5,72 %
Разходи за консултантски и одиторски услуги	(49)	(87)	-43,68 %	0,45 %
Разходи за правни и нотариални услуги	(16)	(21)	-23,81 %	0,15 %
Разходи за охрана	(556)	(297)	87,21 %	5,07 %
Разходи за нает транспорт	(3311)	(3116)	6,26 %	30,17 %
Разходи за граждански договори	(147)	(167)	-11,98 %	1,34 %
Разходи за реализация	(35)	(52)	-32,69 %	0,32 %

Други разходи	(721)	(404)	78,47 %	6,57 %
ОБЩО	(10976)	(10213)	7,47 %	100,00 %

Разходите за външни услуги заемат 8,93 % относителен дял от разходите за дейността и нарастват със 763 хил. лв. или със 7,47 % до 10,976 млн. лв. за 2019 год. Разходите за нает транспорт са с 30,17 % дял от разходите за външни услуги за 2019 год. и нарастват с 6,26 % спрямо отчетените 3 116 хил. лв. за 2018 год. Разходите за маркетинг и реклама с относителен дял 35,65 % се увеличават с 16 хил. лв. или 0,41 % до 3 913 хил. лв. за 2019 год.

Разходи за персонал:	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Разходи за заплати на персонала	(12691)	(9896)	28,24 %	82,34 %
Разходи за социално осигуряване	(1772)	(1401)	26,48 %	11,50 %
Разходи за здравно осигуряване	(568)	(447)	27,07 %	3,69 %
Разходи за ваучери за храна	(381)	(359)	6,13 %	2,47%
ОБЩО	(15412)	(12103)	27,34 %	100,00 %

Разходите за персонал (с дял 12,54 %) нарастват с 3 309 хил. лв. или с 27,34 % до 15,412 млн. лв. за 2019 год.

Структура на персонала по категории:	1-12/2019 г.		1-12/2018 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:	767	(12176)	721	(9380)
Ръководители и членове на УС	51	(2312)	51	(1814)
Специалисти	57	(1209)	59	(1074)
Техници и приложни специалисти	85	(1458)	76	(1118)
Помощен административен персонал	32	(484)	32	(391)
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	4	(40)	4	(33)
Квалифицирани работници и сродни на тях занаятчии	128	(1929)	113	(1318)
Машинни оператори и монтажници	72	(1104)	60	(659)
Професии, не изискващи специална квалификация	324	(3640)	316	(2973)
Лица в отпуск по майчинство	14	0	10	0

Средно списъчният брой на персонала, с който е реализирана производствената програма на ГРУПАТА през 2019 год. е 767 бр. През 2018 год. средно списъчният брой на персонала е 721 бр. Списъчният състав към края на 2019 год. е 732 бр., към 31.12.2018 год.: 736 бр. Отчетената средна работна заплата без лица в отпуск по майчинство за текущата календарна година е 1 347 лв.

Разходи за обезценка:	1-12/2019 г.	1-12/2018г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%

Обезценка на МЗ и ДМА	0	(68)	-100,0 %	0,00 %
Обезценка на вземания	(29)	(58)	-50,00 %	100,00 %
ОБЩО	(29)	(126)	-76,98 %	100,00 %

Други оперативни разходи:	1-12/2018 г.	1-12/2018 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Разходи за командировки	(83)	(81)	-17,00 %	17,33 %
Разходи за данъци в-у разходите	(26)	(17)	52,94 %	5,43 %
Провизии за задължения за пенсии	(41)	(104)	-60,58 %	8,56 %
Други	(329)	(462)	-28,79 %	68,68 %
ОБЩО	(479)	(683)	-29,87 %	100,00 %

Други оперативни разходи (с дял 0,39 %) се намаляват с 204 хил. лв. или с 29,87 % от 683 хил. лв. за 2018 год. до 479 хил. лв. за 2019 год.

Разходите за амортизации (с дял 4,70 %) се увеличават с 337 хил. лв. или 6,20 % от 5 435 хил. лв. за 2018 год. до 5 772 хил. лв. за същия период на 2019 год.

Финансови разходи/приходи:	1-12/2019 г.	1-12/2018 г.	Промяна	Отн. дял на разходите/приходите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Приходи от лихви по предоставени заеми	22	46	-52,17 %	61,11 %
Положителна разлика от промяна на валутни курсове	2	10	-80,00 %	5,56 %
Други приходи от финансови операции	12	0	0 %	-10,53 %
Всичко финансови приходи:	36	56	-35,7 %	
Разходи от лихви по предоставени заеми	(114)	(544)	-79,04 %	5,71 %
Разходи за лихви по банкови заеми	(923)	(852)	8,33 %	46,22 %
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	(7)	(7)	0,00 %	0,35 %
Разходи за лихви по облигационен кредит	(564)	0	100 %	28,24 %
Разходи за банкови такси и комисионни	(291)	(230)	26,52 %	14,57 %
Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове	(98)	(19)	415,79 %	4,91 %
Всичко финансови разходи:	(1997)	(1652)	20,88 %	
ОБЩО	(1961)	(1596)	22,87 %	100,00 %

Нетната стойност на Финансовите приходи/разходи за 2019 год. нараства с 365 хил. лв., което е 22,87 % и са в размер на 1 961 хил. лв. С относителен дял от 46,22 % в нетната сума на Финансови приходи/разходи са Разходите за лихви по банкови заеми и при тях се отчита увеличение от 71 хил. лв., което е 8,33 % и от 852 хил. лв. за 2018 год. за същия период на 2019 год. отчитаме 923 хил. лв.

АКТИВИ

Нетекущи активи:	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	53847	58022	-7,20 %	99,13 %
Дълготрайни нематериални активи	10	24	-58,33 %	0,02 %
Дългосрочни инвестиции	6	6	0,00 %	0,01 %
Активи по отсрочени данъци	455	240	89,58 %	0,84 %
ОБЩО	54318	58292	-6,82 %	100,00 %

Нетекущите активи намаляват с 3 974 хил. лв., което е 6,82 % от 58,292 млн. лв. в началото календарната година до 54,318 млн. лв. към 31.12.2019 год.

Текущи активи:	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Материални запаси	48669	26683	82,40 %	81,05 %
Търговски и други вземания	11226	11841	-5,19 %	18,70 %
Парични средства	150	104	44,23 %	0,25 %
ОБЩО	60045	38628	55,44 %	100,00 %

Текущите активи се увеличават с 21,417 млн. лв., което е 55,44 % от 38,628 млн. лв. в началото календарната година до 60,045 млн. лв. към 31.12.2019 год. Нарастването в паричните средства е 46 хил. лв. Намаление с 615 хил. лв. или 5,19 % отчитаме при търговските и други вземания от 11 841 хил. лв. на 31.12.2018 год. до 11 226 хил. лв. към 31.12.2019 год. Увеличение от 21 986 хил. лв. има в ГРУПАТА на материалните запаси, което представлява 82,40 %.

Собствен капитал:	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Основен капитал	11113	11113	0,00 %	74,42 %
Резерви	8317	7961	4,47 %	55,70 %
Неразпределена печалба	(6869)	(4480)	53,33 %	-46,00 %
Общ всеобхватен доход за периода	2371	(1810)	-230,9 %	15,88 %
ОБЩО	14932	12784	16,80 %	100,00 %

ПАСИВИ

Нетекущи пасиви:	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Дългосрочни заеми	21363	22985	-7,05 %	88,62 %
Задължения по лизингови договори	231	0	100,00 %	0,96 %
Данъчни временни разлики	388	397	-2,27 %	1,61 %
Провизии за пенсии	1018	764	33,25 %	4,22 %
Отложени доходи и финансиране	1107	1254	-11,72 %	4,59 %
ОБЩО	24107	25400	-5,09 %	100,00 %

Нетекущите пасиви намаляват стойността си от 25,400 млн. лв. на 31.12.2018 год. до 24,107 млн. лв. в края на финансовата 2019 год.

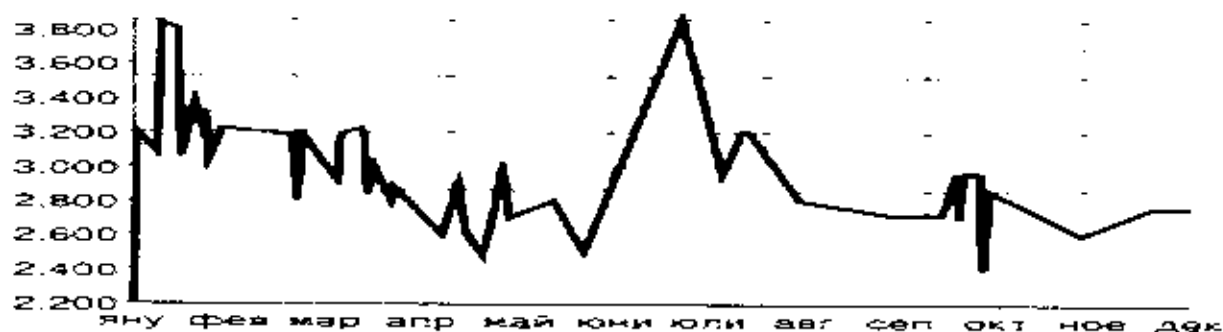
Текущи пасиви:	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2019 г.
	BGN'000	BGN'000	%	%
Краткосрочни задължения към банки	37929	34246	10,75 %	50,35 %
Текуща част от дългосрочни заеми	1622	1564	3,71 %	2,15 %
Текуща част от задължения по финансов лизинг	69	128	-41,09 %	0,09 %
Търговски и други задължения	35704	22798	56,61 %	47,40 %
ОБЩО	75324	58736	28,24 %	100,00 %

Текущите пасиви се увеличават с 16,588 млн. лв., което е 28,24 % от 58,736 млн. лв. в началото календарната година до 75,324 млн. лв. към 31.12.2019 год. Увеличение отчитаме в Краткосрочните задължения към банки с 3 683 хил. лв., което е 50,35 %. Отчитаме увеличение и в Текущата част от задълженията по финансов лизинг. В началото на календарната година задълженията са в размер на 1564 хил. лв., а на 31.12.2019 год. са 1 622 хил. лв. Увеличение от 12,906 млн. лв. са отчетени при Търговски и други задължения, което е 47,40 %.

Парични потоци:	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.	Промяна
	BGN'000	BGN'000	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(8647)	13594	-163,61 %
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(2045)	(6942)	-70,54 %
Нетни парични потоци от финансова дейност	10754	(6725)	-259,91 %
Нетно увеличение/намаление на парични средства	62	(73)	-184,93 %
Нетни ефекти от промяна на валутни курсове	(16)	(4)	300,00 %
Парични средства в началото на периода	104	181	-42,54 %
Парични средства на 31 декември	150	104	44,23 %

Нетните парични потоци към 31.12.2019 год., генерирани от оперативна дейност са в размер (8,647) млн. лв., от инвестиционна дейност (2,045) млн. лв. и от финансова дейност 10,754 млн. лв. В резултат на тези дейности паричните средства и еквиваленти нетно са увеличени с 46 хил. лв. и към 31.12.2019 год. са в размер на 150 хил. лв., спрямо 104 хил. лв. към края на 2018 год.

Акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се търгуват на „Българска фондова борса - София“ АД. През отчетния период на 2019 г. минималната цена, по която са търгувани акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е 2,10 лв./акция, а максималната 3,86 лв. за акция. Средно претеглената цена е 2,72 лв./акция. От началото на годината са изтъргувани 118 090 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 Дружествата. 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 привличения 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.

31.12.2019 год.

	В USD BGN'000	В EUR BGN'000	В BGN BGN'000	ОБЩО BGN'000
Финансови активи				
Търговски и други вземания	0	2093	6083	8176
Парични средства и еквиваленти	5	5	140	150
ОБЩО	5	2098	6223	8326
Финансови пасиви				
Задължения за заеми	0	23918	36996	60914
Задължения по финансов лизинг	0	300	0	300
Задължения за доставчици	0	2287	6070	8357
ОБЩО	0	26505	43066	69571

31.12.2018 год.	В USD BGN'000	В EUR BGN'000	В BGN BGN'000	ОБЩО BGN'000
Финансови активи				
Търговски и други вземания	150	2498	6723	9371
Парични средства и еквиваленти	0	25	79	104
ОБЩО	150	2523	6802	9475
Финансови пасиви				
Задължения за заеми		18491	39893	58384
Задължения по финансов лизинг		128		128
Задължения за доставчици	239	1315	17984	19538
ОБЩО	239	19934	57877	78050

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 2019 г. са както следва:

Считано от :	Дни	Лихвен процент за година
01.01.2019 г.	30	0,00
01.02.2019 г.	30	0,00
01.03.2019 г.	30	0,00
01.04.2019 г.	30	0,00
01.05.2019 г.	30	0,00
01.06.2019 г.	30	0,00
01.07.2019 г.	30	0,00
01.08.2019 г.	30	0,00
01.09.2019 г.	30	0,00
01.10.2019 г.	30	0,00
01.11.2019 г.	30	0,00
01.12.2019 г.	30	0,00

- Източник: БНБ

ЦЕНОВИ РИСК

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е изложена на пряк ценови риск. Той се свързва с несигурността на Дружествата за реализиране на доходността и печалбата, които са планирали. Несигурността

идва от неконтролируеми изменения в разходите, продажбите и от неопределеността на средата. Ценовият риск се проявява в две направления: риск от изменение на цените на суровините, материалите, използвани в производството и риск от изменение на цените на готовите продукти и стоки.

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 матурирестът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансов отдел и се поддържа информация за наличните парични средства и предстоящи плащания.

Матуритетен анализ:

31.12.2019 год.	С ненастъпил падеж	Просрочени вземания:				ОБЩО вземания
		До 3 месеца	До 6 месеца	До 12 месеца	Над 1 година	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Вземания						
Вземания от продажби	6272	1502	36	59	140	8009
Вземания по аванси	2	99	37	33	166	337
Съдебни и присъдени	0	2	47	4	678	731
Други вземания	2117	0	0	0	32	2149
ОБЩО	8391	1603	120	96	1016	11226

Задължения

Задължения по покупки	12841	5322	1709	3185	6068	29125
Задължения по аванси	2340	11	36	0	42	2429
Други задължения	4150	0	0	0	0	4150
ОБЩО	19331	5333	1745	3185	6110	35704

31.12.2018 год.	С ненастъпил падеж	Просрочени вземания:				ОБЩО вземания
		До 3 месеца	До 6 месеца	До 12 месеца	Над 1 година	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Вземания						
Вземания от продажби	8015	906	109	36	0	9066
Вземания по аванси	71	28	0	0	206	305
Съдебни и присъдени	394	0	0	17	74	485
Други вземания	1976	9	0	0	0	1985
ОБЩО	10456	943	109	53	280	11841
Задължения						
Задължения по покупки	9335	1572	0	7695	31	18633
Задължения по аванси	883	0	2	0	20	905
Други задължения	3260	0	0	0	0	3260
ОБЩО	13478	1572	2	7695	51	22798

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По предварителни данни през декември 2019 год. индексът на промишленото производство изчислен от сезонно изгладените данни намалява с 1,8 % в сравнение с ноември 2019 год. През декември 2019 год. при календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира спад от 1,5 % съответния месец на 2018 год. по данни на НСИ.

Външнотърговското салдо на България с трети страни през 2019 год. е отрицателно и е в размер на 1 115,3 млн. лв.

През 2019 год. износът на България за трети страни нараства с 4,4 % спрямо 2018 год. и е на стойност 19 130,4 млн. лв. През декември 2019 год. износът на България за трети страни нараства с 2,8 % спрямо съответният месец на предходната година и е в размер на 1 580,7 млн. лв.

Вносът от трети страни през 2019 год. намалява с 11,9 % спрямо 2018 год. и е на стойност 20 245,7 млн. лв. През декември 2019 год. вносът от трети страни намалява със 4,0 % спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 1 738,4 млн. лева.

През 2019 год. от България са изнесени стоки за трети страни и ЕС на стойност 57 901,4 млн. лв. и в сравнение с предходната година износът се увеличава с 3,3 %.

През 2019 год. в страната са внесени стоки от трети страни и ЕС общо на стойност 61 272,8 млн. лв. или с 2,5 % по-малко спрямо 2018 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 2019 год. спрямо ноември 2019 год. е 100,7 %, т. е. месечната инфлация е 0,7 %. Годишната инфлация за декември 2019 год. спрямо декември 2018 год. е 3,8 %. Средногодишната инфлация за периода януари 2019 год. – декември 2019 год. спрямо периода януари 2018 год. – декември 2018 год. е 3,1 %.

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 2019 год. спрямо ноември 2019 год. е 100,8 %, т. е. месечната инфлация е 0,8 %. Годишната инфлация за декември 2019 год. спрямо декември 2018 год. е 3,1 %. Средногодишната инфлация за периода януари 2019 год. – декември 2019 год. спрямо периода януари 2018 год. – декември 2018 год. е 2,5 %.

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.

ГРУПАТА „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-Н0-И0-А0/2015 год. за експлоатация на следната инсталация и съоръжения: „Депо за депониране на неопасни отпадъци от сгурия, шлака, 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. Ръководството на ГРУПАТА „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 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 2019 ГОД.

Към 31.12.2019 г. начислените лихви по емисията облигации са в размер на 202 хил. лв. Към датата на изготвяне на настоящия отчет „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е направило трето лихвено плащане към облигационерите в размер на 284 х. лв.

Риск от актуално и потенциално въздействие на COVID 19

На 11 март 2020 год. Световната здравна организация обяви пандемия, относно разпространението на COVID 19, а на 13 март 2020 год. Народното събрание гласува обявяването на извънредно положение в страната. В резултат на което бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения. Ръководството на Дружеството оценява това събитие като некоригиращо събитие, по смисъла на МСФО, приети от ЕС.

На този етап от разпространение на коронавируса е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на ефектите от пандемията върху дейността, активите и икономическото развитие на Дружеството. Неблагоприятен ефект върху икономиката на Дружеството би могла да окаже намалената покупателна способност на населението и намаленото търсене в следствие на настъпила обща икономическа криза.

Разрастването на епидемията от коронавируса в света и страната оказва неблагоприятен ефект върху свободното придвижване на транспортните средства и стоките и би довела до затруднено изпълнение на търговските договори за експорт на стоки в ЕС и трети страни, както и доставката на суровини и материали за производствените процеси.

Във връзка с обявеното в Р. България извънредно положение Ръководството на Дружеството предприема организация за спазване на предписаните епидемиологични мерки във всичките си структури на Дружеството с цел опазване здравето и работоспособността на персонала и осигуряване на непрекъснатост на дейността на бизнеса.

Ръководството текущо прави оценка на ситуацията и следи възможните ефекти върху активите, пасивите и дейността на дружеството и счита, че не са основание за преизчисляване на направените приблизителните оценки и справедливи стойности, както и че не се налага

промяна в квалификацията на текущи и нетекущи активи и пасиви, държани за продажба. Към настоящия момент няма индикации, които да водят до преустановяване или значително намаляване на дейности, нито се планират такива мерки. Поради това преценката на Ръководството, е че към момента не съществуват ясно очертани и конкретни фактори, които да поставят под въпрос приложимостта на принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовите отчети.

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

През 2020 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.

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ще продължи да се стреми към преодоляване на затрудненията от макроикономически характер, подобряване на резултатите от дейността, недопускане на увеличение на задълженията към доставчици и събиране на вземанията от клиенти, повишение на ефективността от използването на материалните ресурси.

6. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЙЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Като компания от хранително-вкусовата промишленост „Захарни заводи“ АД функционират 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, както и чрез развитие на човешкия експертен и иновативен капитал, заложихме на конкурентното предимство базирано 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:

1. 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 продукти или собствени полезни модели, внедряване иновативни технологии, процеси или изделия, партньорство с ВУЗ или изследователски организации и фирми.
2. Създаденият от екип на „Захарни заводи“ АД, собствен иновативен продуктов състав на „Здравословно локумено изделие“ попадащ в една от специфичните приоритетни области на ИСИС, а именно- Индустрия за здравословен живот и биотехнологии.
3. Разработената от екип на „Захарни заводи“ АД, нова технология за производството на продуктова иновация „Здравословно локумено изделие“.
4. Издаденото от Патентно ведомство Свидетелство за регистрация на **ПОЛЕЗЕН МОДЕЛ BG U1/ 03.12.2019 г. (Заявка с рег.№ 3385 / 04.11.2019 г.)** с наименование **„ЗДРАВΟΣЛОВНО ЛОКУМЕНО ИЗДЕЛИЕ“** чийто първи заявител е „Захарни заводи“ АД. Полезният модел намира приложение в хранително-вкусовата промишленост. Полученото локумено изделие е с намалено съдържание на захар, с високо съдържание на пребиотици и е източник на витамин B1 и минерали: магнезий и цинк.
5. Разработена от специалистите на фирмата и внедрена в производството, система за дозиране на производството на локум в Завод за захарни изделия.
6. Стартиралата дейност на екип от специалисти по разработването на иновативен за фирма и страната процес на рязане с ултразвук в производството на локум.
7. Разработеният иновативен за фирмата проект „Изграждане на Фотоволтаична електрическа централа (ФЕЦ) с мощност 4000 kWp, за собствено потребление“- проект, който се фокусира върху иновация свързана с използването на слънчева електроенергия от ФЕЦ. Очакваното количество спестени въглеродни емисии е 3957,94 тона за година с ефект на мярката за 20 години. Проектът е в унисон с

постигането на целите на Европа до 2050 г, за постигане на „климатична неутралност“ и намаляване на въглеродния отпечатък на производството.

8. Проведената през годината изследователска дейност от екипа на Завода за спирт, свързана с оптимизиране и контрол на технологичния процес на внедрените иновативен продукт и иновативна технология за производство на етилов алкохол с алкохолно съдържание 99,9%, който се използва както за медицински цели, в печатарската промишленост и в производството на биогориво за автомобили.
9. Създадените и приложени нови методи за организация в маркетинга, реализацията на продукцията и рекламата на произвежданите продукти.
10. Разнообразяването на асортимента на произвежданите захарни изделия и предложени на пазара нови и значително усъвършенствани продукти захарни изделия.
11. Разнообразяването на портфолиото от захарни изделия в производството на „Захарни заводи“ АД чрез защитата на нови търговски марки.

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.

7. 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 2019 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 2019 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 2019 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 2020 год.

8. 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 31.12.2019 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:	Брой акции 31.12.2019 год.	Брой акции 31.12.2018 год.
Валентина Иванова Ралева-Председател на Управителния Съвет	1 334	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:	Брой акции 31.12.2019 год.	Брой акции 31.12.2018 год.
Инж. Георги Алексиев Узунев-Председател на Надзорния	6 928	6 928

Съвет

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	40 000	26 973

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,

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

„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,

„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,

„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,

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

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

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, член на УС

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.14 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,

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:

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

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

„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,

„РИТЪМ – НИ“ ЕООД, ЕИК 202365267, гр. Стара Загора, ул. „ Св. Княз Борис“ № 93, ет.9,

„БОЙЛ“ ООД, ЕИК 833039424, област Стара Загора, община Стара Загора, гр. Стара Загора 6000,

ул. „Св. Княз Борис“ № 93, ет. 9,

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,

„РИТЪМ-4-ТБ“ 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 „БЪЛГАРСКА ИНДУСТРИАЛНА КАМАРА“, Булстат 175761853, град София, р-н Връбница Пощенски код: 1360 индустриална зона Орион ул. „3020“ № 34 ет. 6 – Член на УС

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК:

„РИТЪМ – НИ“ ЕООД, ЕИК 202365267, гр. Стара Загора, ул. „Св. Княз Борис“ № 93, ет.9,

Чавдар Дочев 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.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК - неприложимо

Любен Лилянов 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 – ПЪТНИЧЕСКИ ПРЕВОЗИ“ ЕООД, ЕИК 175405647, гр. София 1000 район Средец, ул. „Иван Вазов“ № 3 - Управител

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.14 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.14 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, ЕИК 203498960, 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.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК - неприложимо

инж. Георги Кирилов Шарков – Член на УС „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:

„РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД, ЕИК 104638706, област Горна Оряховица, гр. Горна Оряховица 5100, ул. „СВ. КНЯЗ БОРИС I“ № 29 - Прокурист

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК – неприложимо

Инж. Тодор Красимиров Тодоров – 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- неприложимо

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК – неприложимо

Мая Кирилова Цанкова – 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- неприложимо

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК – неприложимо

Кирил Борисов Георгиев – 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- неприложимо

Упражнява контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК – неприложимо.

9. ПОЛИТИКА ПО ОПАЗВАНЕ НА ОКОЛНАТА СРЕДА

В ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се полагат непрекъснати усилия за постигане на непрекъснато подобрене на екологичните показатели спрямо околната среда при осъществяване на производствените дейности.

Европейската схема за търговия с емисии е механизъм за ограничаване обема на емисии парникови газове от горивните инсталации и операторите на въздухоплавателни средства. Изпълнението ѝ е разделено на търговски периоди, наричани фази.

Настоящата трета фаза на ЕСТЕ започна през 2013 г. и ще продължи до 2020 г.

От 2007 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е участник в Европейската схема за търговия с емисии (ЕСТЕ) като оператор на горивна инсталация за производство на електро и топлинна енергия и на варово стопанство към завода за захар. Основния дял от генерираното годишно количество емисии на парникови газове от инсталацията на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е на „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД..

Като оператор на такава инсталация всяка година „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД (Дружеството- майка) е задължено да изготвя в съответствие с одобрен от компетентния орган план за мониторинг - Годишен доклад за емисиите на парникови газове от инсталацията. Годишният доклад се верифицира от независим верификатор, в лицето на „СЖС България“ ЕООД. В срок до 30 Април на годината се внася сметката на държавата в Националния регистър за отчитане на издаването, притежаването, предаването, прехвърлянето и отмяната на квоти за емисии на парникови газове сертификати равни на количеството емитиран CO₂ през отчетната година, съгласно Годишния верифициран доклад.

Като оператор на инсталация участник в схемата за търговия „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД получава безплатно определен брой квоти от правителството. Докато в началото на схемата квотите бяха раздавани предимно безплатно, от 2013 г. основният метод за разпределянето им е търговията. От началото на третата фаза през 2013 г. безплатно разпределените квоти на инсталацията са:

Трета фаза (2013-2020 г.)	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Безплатно разпределени квоти, t CO ₂	26 157	25 551	24 962	24 373	23 787	23 199	22 611	22 027
Емитирани от инсталацията, t CO ₂	60 723	51 824	71 293	50 043	49 404	35 160	74 138	-

През 2019 год. са емитирани 74 138 тона емисии, което е с 51 527 тона повече от безплатно разпределените квоти на инсталацията. Необходимото количество емисии за 2019 год. е закупено през текущия отчетен период и общата сума за покупката му възлиза на 2 160 хил. лв.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е оператор на две комплексни разрешителни:

Комплексно разрешително №54/2005 г., актуализирано с Решение №54-НО-ИО-А4-ТГ1/2017 г., 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 г., за експлоатация на следната инсталация и съоръжения: „Депо за депониране на неопасни отпадъци от стурия, шлака, дънна пепел от котли и увлечена летяща пепел“ – т.5.4 от Приложение 4 към ЗООС.

В комплексните разрешителни са заложили изисквания за извършване на собствен мониторинг на емисиите в отпадъчните води, във въздуха, отпадъци, почви, подземни води и др., със определена честота.

В „Захарни заводи“ АД през 2019 год. са извършвани от акредитирани лаборатории химични анализи и измервания на стойност 5 140 лв. Заплатени са и таксите дължими към Басейновата дирекция, съгласно разрешителните за водовземане на речна и кладенчова вода, за заустване и други на стойност 10 932 лв.

За подобряване контрола върху разхода на вода от подземни и повърхностни източници бяха монтирани нови разходомери на стойност 35 847,69 лв.

В „Захар“ ЕАД през 2019 год. са извършвани от акредитирани лаборатории химични анализи и измервания на стойност 7 457 лв.

Заплатени са и таксите дължими към Басейновата дирекция, съгласно разрешителните за водовземане на речна и кладенчова вода, за заустване, за нарушаване на непрекъснатостта на реката и др. в размер на 2 982 лв.

„ТЕЦ Горна Оряховица“ ЕАД отговаря на законовите изисквания за опазване на околната среда чрез правилна експлоатация и поддържане на съоръженията с екологично предназначение:

В съответствие на законодателството на част от територията на съществуващо старо депо бе изградено ново Депо за неопасни отпадъци за сухо депониране на неопасни отпадъци отговарящо на екологичните изисквания (с изолиращи слоеве, геомембрани и др.). На останалите терени бе извършена техническа и биологична рекултивация и те бяха залесени с местни видове растителност. През отчетната 2019 год. в клетката на депото са депонирани 1 865 тона отпадъци, за което са заплатени 13 615 лв. такси за отчисления, представляващи 50 % от пълния размер на дължимите отчисления.

Заплатени са и таксите дължими от ТЕЦ към Басейновата дирекция, съгласно разрешителните за водовземане на речна и кладенчова вода, за заустване, за нарушаване на непрекъснатостта на реката и др. в размер на 5 900 лв.

През 2019 год. в „РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД се правят замервания на емисии от неподвижни източници когато са в режими на експлоатация, разпределят се и суми от замерване на шум и анализ на почви в размер на 1 102 лв.

„Захарни заводи трейд“ ЕАД е Дружество с нисък екологичен риск. Не се правят измервания и анализи на компоненти на околната среда.

10. 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 2019 год. Дружеството е разкривало информация чрез електронната система „Е- 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 2019 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 2019 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 2020 год.

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

10.1 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 настоящия консолидиран доклад в раздел ПРИХОДИ от стр. 5 - 7, както и в поясненията към консолидирания финансов отчет - Приложения 13 и 14.

10.2 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 настоящия доклад в раздел ПРИХОДИ, стр. 5-7, както и в поясненията към финансовия отчет на ГРУПАТА - Приложения 13 и 14.

През 2019 год. доставките от SUCREES ET DENREES Франция са 55,22 % от разходите за дейността и външни услуги на ГРУПАТА.

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.

През 2019 год. няма клиент с който са осъществени сделки, които да надхвърлят 10,00 % от отчетените приходи в ГРУПАТА.

11.3 Информация за сключени съществени сделки.

През 2019 г. са извършвани сделки с активи на по-голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.:

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД сключи договор за покупка на 67 650 Мвтч. топлиенергия за промишлени нужди с дъщерното Дружество „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД. Цената на топлиенергията е в размер на пазарната цена, като пределната цена е регулирана и определена от КЕВР.

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД сключи договор за продажба на 53 200 Мвтч. топлоенергия годишно с отклонение от 10% със „ЗАХАР“ ЕАД. Топлоенергията е за промишлени нужди. Цената на топлоенергията е в размер на пазарната цена, като пределната цена е регулирана и определена от КЕВР. През отчетната година няма изпълнение по договора.

11.4 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.

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД през 2019 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:	388	33	4	47	8	480
На стоки и услуги	388	33	4	47	8	480
„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД	0	0	1	0	8	9
„РИТЪМ 4 – ТБ“ ООД	0	33	3	47	0	83
„ПРИСТА ОЙЛ“ АД	388	0	0	0	0	388

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:	2821	1662	5	7865	0	12353
От начислени лихви по заеми	76	91	5	0	0	172
„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД	23	46	3	0	0	72
„БСТ България“ АД	17	3	2	0	0	22
„РИТЪМ 4 – ТБ“ ООД	35	42	0	0	0	77
ЗАХАР ИНВЕСТ АД	1	0	0	0	0	1
От купени стоки и материали	2745	1571	0	7865	0	12181
„ГУ ФАРАДЕЙ“ ЕООД	0	248	0	7865	0	8113
„РИТЪМ 4 – ТБ“ ООД	2190	1323	0	0	0	3513
„БОЙЛ“ ООД	555	0	0	0	0	555

11.5 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.

11.6 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 2019 год.

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

В ЗАХАР ЕАД са отчетени сделки по съхраняване на захар, съгласно Договор №№727/22.02.2011 год. и 727-1/22.02.2011 год. с ДА „Държавен резерв и военновременни запаси“.

11.7 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 2019 год. в ГРУПАТА са направени разходи за инвестиции в размер на 1 378 хил. лв. През отчетния финансов период въведените в експлоатация активи в ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 1 852 хил. лв.

Инвестиции в ДМА:	Стойност BGN'000	Финансиране
Оборудване в Завод за спирт	81	Собствени средства
Инвестиции в машини и оборудване в Завод за захарни изделия	491	Лизинг и собствени средства
Ремонт на покривна конструкция и саниране на сграда в Завод за захарни изделия	62	Собствени средства
Оборудване в Завод за опаковки	3	Собствени средства
Рекултивация на сатурачни полета	143	Собствени средства
Акациева гора	208	Собствени средства
Автомобил Шкода Рапид	24	Лизинг
Компютърна техника и оборудване във ФУ	46	Собствени средства
Преустройство на участък за пакетиране на захар в Захар ЕАД	483	Банков кредит

Компютърна техника, машини и оборудване за Захар ЕАД	102	Собствени средства
Машини и оборудване за РМЗ Горна Оряховица ЕООД	75	Собствени средства
Машини и оборудване за ТЕЦ Горна Оряховица ЕООД	88	Собствени средства
Компютърна техника и автомобил за Захарни заводи трейд ЕАД	44	Лизинг; собствени средства

Инвестициите на Дружествата от ГРУПАТА през 2019 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.

11.8 Информация, относно сключените от емитента, съответно лицето по §10 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 отчети поясненията към него: приложение 9, 11 и 12А.

11.9 Информация, относно сключените от емитента, съответно лицето по §10 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 и поясненията към него на стр. 11.

11.10 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.

С набраните средства от облигационната емисия с ISIN код BG2100009187 дружеството е погасило финансови задължения в размер на 18 829 хил. лв. по предоставени заеми от следните свързани лица: „Ритъм 4ТБ“ ООД, „ГУ Фарадей“ ЕООД и „БСТ България“ АД.

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, както следва:

22.02.2019 г., 22.08.2019 г., 22.02.2020 г., 22.08.2020 г., 22.02.2021 г., 22.08.2021 г., 22.02.2022 г., 22.08.2022 г., 22.02.2023 г., 22.08.2023 г., 22.02.2024 г., 22.08.2024 г., 22.02.2025 г., 22.08.2025 г.

Лихвените плащания се осъществяват от „Централен депозитар“ АД при спазване на изискванията на Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД и Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа.

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

Към 31.12.2019 год. начислените лихви по емисията облигации са в размер на 564 329.76 лв. за периода от 01.01.2019 год. до 31.12.2019 год.

Към 31.12.2019 год. „Захарни заводи“ АД е направило лихвени плащания към облигационерите в размер на 564 825 лв. за периода от 23.08.2018 год. до 22.08.2019 год.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет „Захарни заводи“ АД е направило трето лихвено плащане към облигационерите в размер на 283 955,74 лв., касаещо периода 23.08.2019 год. - 22.02.2020 год.

Подробна информация Дружеството посочва в „Отчет към 31.12.2019 год. за спазване на условията по облигационен заем емисия конвертируеми корпоративни облигации с ISIN BG2100009187, издадени от „Захарни заводи“ АД през 2018 год.“, който ще бъде представен в КФН заедно с Одитирания отчет на ГРУПАТА Захарни заводи АД към 31.12.2019 год.

11.11 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.

11.12 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 §10 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. Информация за стойността им е посочена в Консолидирания финансов отчет и Поясненията към Консолидирания финансов отчет.

11.13 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 2020 год. планираните инвестиционни намерения на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 7 373 хил. лв.

Инвестиционни намерения	Стойност BGN'000	Очаквано финансиране
Ремонт, реконструкция и модернизация на Завод за захарни изделия	922	Банков кредит или собствени средства
Оборудване за Завод за опаковки	13	собствени средства
Лек автомобил за Завод за опаковки	15	Лизинг или собствени средства
Модернизация на Завод за спирт	45	Собствени средства
Изграждане на ФЕЦ	5 396	Банков кредит
Други инвестиции в Захарни заводи АД	185	Банков кредит, собствени средства
Подмяна кабелни трасета в Захар ЕАД	155	Собствени средства
Автоматичен палетизатор на чували 25 кг. и 50 кг. за Захар ЕАД	250	Лизинг
Робот за палетизиране на стекове разфасовка и 5 кг. за Захар ЕАД	150	Лизинг
Други инвестиции в Захар ЕАД	84	Собствени средства
Софтуер и оборудване за Захарни заводи трейд ЕАД	105	Собствени средства
Автомобил за Захарни заводи трейд ЕАД	25	Лизинг
Оборудване за ТЕЦ Горна Оряховица ЕАД	15	Собствени средства
Оборудване за РМЗ Горна Оряховица ЕАД	12	Собствени средства

11.14 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 2019 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.

11.15 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 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.

11.16 Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД.

През 2019 год. няма промяна в управителните и надзорни органи.

10.17 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 §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и неговите дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по §1д 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.

Начислените суми за възнагражденията, ваучери за храна и осигуровки през отчетната година за членовете на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството - майка са в размер на 611 111,64 лв.

Надзорен съвет	Длъжност	Общ доход	В т.ч. постоянно Възнаграждение за 2019 год.	Ваучери за храна	Начислени осигуровки
Георги Узунов	Председател на НС	44 012	44 012	0	0
Руси Данев	Член на НС	44 012	44 012	0	0
Чавдар Данев	Член на НС	44 012	44 012	0	0
Георги Рашков	Член на НС	44 012	44 012	0	5 742,96
Любен Нанов	Член на НС	44 012	44 012	0	0
ОБЩО		220060	220060	0	5 742,96

Управителен съвет	Длъжност	Общ доход	В т.ч. Постоянно Възнагражд ение за 2019 год.	В т.ч. Годишно Променливо Възнагражд ение за 2018 год.	В т.ч. Променливо Възнагражд ение за 2016 год., 2017 год. и 2018 год.	В т.ч. Болн ични	Ваучер и за храна	Начислен и осигуровк и
Валентина Ралева	Председател на УС и Изп. Директор	127 101,36	114 000,00	6 458,24	6 648,12		554,00	6 919,20
Георги Шарков	Член на УС	90 880,40	84 960,00	5 042,40	878,00		498,00	6 919,20
Тодор Тодоров	Член на УС	79 628,00	74 880,00	4 032,00	716,00		498,00	6 919,20
Мая Цанкова	Член на УС	48 231,29	44 534,35	2 486,98	464,00	745,9	542,00	6 919,20
Кирил Георгиев	Член на УС	45 210,59	42 559,69	1 895,20	427,00	328,7	492,00	6 919,20
ОБЩО		391051,64	360934,04	19914,82	9128,12	1074, 60	2584,0 0	34586,00

Начислените суми за възнаграждения, ваучери за храна и осигуровки през отчетната година от членовете на Съвета на Директорите на „ЗАХАР“ ЕАД са в размер на 118 331 лв.

Съвет на Директорите на ЗАХАР ЕАД	Длъжност	Общ доход	В т.ч. Постоянно Възнаграждение за 2019 год.	В т.ч. Годишно Променливо Възнаграждение за 2019 год.	В т.ч. Променливо Възнаграждение за 2016 год., 2017 год. и 2018 год.	В т.ч. болни чни	Вауч ери за хран а	Начислени осигуровк и
Георги Кючуков	Изп. Директор	59039,00	48000,00	2775,00	8265,00	0,00	496	4960,80
Станимир Стамов	Член на СД	59292,00	48000,00	2960,00	8332,00	0,00	496	4960,80
Георги Узунов	Председател на СД	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Валентина Ралева	Член на СД	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ОБЩО		118331,00	96000,00	5735,00	16597,00	0,00	992	9921,60

Начислените суми за възнаграждения, ваучери за храна и осигуровки през отчетната година на членовете на Съвета на Директорите на „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД са в размер на 62 724,00 лв.

Съвет на директорите на ТЕЦ Горна Оряховица ЕАД	Длъжност	Общ доход	В т.ч. Постоянно Възнагражд ение за 2019 год.	В т.ч. Годишно Променливо Възнагражд ение за 2019 год.	В т.ч. Променливо Възнагражд ение за 2016 год., 2017 год. и 2018 год.	В т.ч. болни чни	Ваучери за храна	Начисле ни осигуров ки
Георги Георгиев	Изп. Директор	62274	49200	3576	9948	0	496	4960,80
Валентина Ралева	Член на СД	0	0	0	0	0	0	0
Руси Данев	Председате л на СД	0	0	0	0	0	0	0
ОБЩО		62274	49200	3576	9948	0	496	4960,80

Начислените суми за възнаграждения, ваучери за храна и осигуровки през отчетната година от Управител и Прокурист на „РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД са в размер на 61 771,00 лв.

РМЗ Горна Оряховица ЕООД	Длъжност	Общ доход	В т.ч. Постоянно Възнаграж дение за 2019 год.	В т.ч. Годишно Променливо Възнагражд ение за 2019 год.	В т.ч. Променливо Възнагражд ение за 2016 год., 2017 год. и 2018 год.	В т.ч. болни чни	Ваучери за храна	Начисле ни осигуров ки
Румен Данков	Управител	61771	60000	1200	571	0	496	4960,80
Георги Шарков	Прокурист	0	0	0	0	0	0	0
ОБЩО		61771	60000	1200	571	0	496	4960,8

Начислените суми за възнаграждения, ваучери за храна и осигуровки през отчетната година от членовете на Съвета на Директорите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД са в размер на 74 340,00 лв.

Съвет на Директорите на Захарни заводи трейд ЕАД	Длъжност	Общ доход	В т.ч. Постоянно Възнаграж дение за 2019 год.	В т.ч. Годишно Променли во Възнаграж дение за 2018 год.	В т.ч. Променли во Възнаграж дение за 2016 год., 2017 год. и 2018 год.	В т.ч. болни чни	Ваучер и за храна	Начисле ни осигуров ки
Николай Николов	Изп. Директор	74340	72000	2340	0	0	496	4960,80
Георги Узунов	Председател	0	0	0	0	0	0	0

	на СД							
Валентина Ралева	Член на СД	0	0	0	0	0	0	0
Атанас Михайлов	Член на СД	0	0	0	0	0	0	0
ОБЩО		74340	72000	2340	0	0	496	4960,80

11.17 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.

11.18 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.

11.19 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, yovkoralev@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 31.12.2019 год. целият капитал на Дружеството е регулиран за търговия на „Неофициален пазар на акции“, сегмент „BaSE“ 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 пряката и непряката 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 31.12.2019 год. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции
"Захар инвест" АД, гр. Г. Оряховица LEI код: 8945007HWTX23MZHNP72	4 772 327
"ГУ-Фарадей" ЕООД, гр. Ст. Загора LEI код: 8945007I7X0LDLN8TT30	2 842 784
"Ритъм - 4 - ТБ" ООД, гр. Ст. Загора LEI код: 5299000YTUBUZYBD7H57	2 838 960
Други юридически лица - 10 бр.	72 098
Други акционери - физически лица 1564 бр.	586 750
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 петима 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 породят 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.

21.04.2020 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:


Валентина Ралева

ЧЛЕН НА УС:


Инж. Георги Шарков