

# **ДОКЛАД**

**ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК АД**

**през 2018 година**

**март 2018 г.**

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

I. Информация за дружеството по чл. 39 от Закона за счетоводството	3
II. Събития, настъпили през 2018 г. от съществено значение за дейността на дружеството	11
III. Преглед на дейността на дружеството през периода от 1 януари до 31 декември 2018 г.	18
IV. Основни рискове и несигурност, пред които е изправено дружеството	21
V. Анализ на резултатите от дейността през 2018 г.	23
VI. Информация за изследователска и развойна дейност	26
VII. Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет	26
VIII. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2018 година	27
IX. Допълнителна информация съгласно Приложение №10 от Наредба №2 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	30

## I. Информация за дружеството по чл. 39 от Закона за счетоводството

### *Обща информация за дружеството*

Дружеството е с наименование АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО “СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК”, в съкращение “СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД.

Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. Стара Загора, ул. “Стамо Пулев” № 1.

“СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА - БУЛГАРТАБАК” АД е регистрирано по фирмено дело №4415/1993 г. в Старозагорски окръжен съд, в изпълнение на РМС № 115 за преобразуване на Стопанско обединение “Булгартабак” в търговски дружества с държавно имущество.

В края на 1997 г. държавата, чрез Министерство на търговията и туризма (сега Министерство на икономиката), предприема прехвърляне на притежаваните директно от нея акционерни дялове в дружеството на Булгартабак-Холдинг АД (Холдинга). Това прехвърляне е приключено в началото на 1998 г., поради което 01.01.1998 г. е приета за дата на ефективно придобиване на мажоритарното участие на Холдинга в дружеството.

На проведеното на 12.04.2007 г. извънредно акционерно събрание е извършена промяна на фирменото наименование на дружеството от “СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА – БУЛГАРТАБАК” АД на “СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА – ТАБАК” АД.

Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с вписване от 08.05.2008 г., с ЕИК 833045174.

След провеждането на публично предлагане на притежаваните от “Булгартабак-Холдинг” АД акции в капитала на “Слънце Стара Загора – Табак” АД на Българска фондова борса – София АД в периода от 11 до 14 юли 2008 г., настъпва промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството. На 16.07.2008 г. (дата на регистрация на сделката в Централен депозитар АД) “Бизнес Център Изгрев” ЕООД, гр. София придобива 1 074 633 броя акции с право на глас или 91,24% от капитала на “Слънце Стара Загора – Табак” АД.

На 30.06.2009 г. (дата на сетълмента) „Сила Холдинг” АД придобива пряко от „Бизнес Център Изгрев” ЕООД 1 094 486 акции с право на глас, всяка от които дава право на един

глас в общото събрание на „Слънце Стара Загора – Табак” АД, съставляващи 92,92% от капитала на „Слънце Стара Загора – Табак” АД.

Притежаваните акции от „Сила Холдинг” АД към 31.12.2018 г. са 727 254 броя или 61,74% от капитала на „Слънце Стара Загора Табак” АД.

### ***Лицензии и разрешения***

Дружеството притежава безсрочно разрешение за производство на тютюневи изделия, издадено с Решение на Министерски съвет №132/28.02.2005 г. и безсрочно разрешение за промишлена обработка на тютюн, издадено с Решение на Министерски съвет №1011/21.12.2004 г.

През 2006 г. “Слънце Стара Загора Табак” АД получи Лиценз за управление на данъчен склад №57, издаден от Агенция “Митници”. Лицензът е издаден въз основа на подадено заявление вх. № ЗАДС/64/28.02.2006 г. и на основание чл.50, ал.1 от Закона за акцизите и данъчните складове и е за управление на данъчен склад за производство и складиране на акцизни стоки. С решение №109/10.03.2009 г. на Агенция “Митници” е изменено приложението на Лиценз №57 за управление на данъчен склад – BGNCA00004001, като са вписани допълнителни операции, извършвани в данъчен склад: “производство и складиране на рязан тютюн” и допълване вида на акцизните стоки с “тютюн за пушене”. Съгласно чл.100а, ал.1 от ЗАДС, на 24.08.2010 г. “Слънце Стара Загора – Табак” АД получава Разрешение за търговия с тютюневи изделия №BG003000Q02497, издадено от Агенция „Митници”.

Всички цени на продаваните от дружеството цигари са регистрирани в Министерството на финансите в съответствие с Наредбата за условията и реда за регистриране на цените на тютюневи изделия.

В изпълнение на изискванията на Закона за акцизите и данъчните складове дружеството ползва банкова гаранция в размер на 8,460 х. лв. за режим отложено плащане на акциз. Издадената банкова гаранция е в полза на ЦМУ на Агенция “Митници”.

### ***Управление***

“Слънце Стара Загора - Табак” АД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Органите на управление са Общо събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите.

Към 31 декември 2018 г. **Съветът на директорите** се състои от следните членове:

***Председател на СД***

Моника Стефанова Петрова

***Членове на СД***

Милен Пенчев Тодоров

Диана Стоянова Бонева-Кършакова

**Изпълнителни Директори на Дружеството са :**

Милен Пенчев Тодоров

Диана Стоянова Бонева-Кършакова

**Прокурист на Дружеството е:** Стефан Господинов Райнов

Дружеството се представлява и управлява заедно от Милен Пенчев Тодоров и от Диана Стоянова Бонева-Кършакова – Изпълнителни директори, или заедно от Прокуриста и един от Изпълнителните директори.

Членовете на Съвета на директорите, Изпълнителният директор и Прокуристът са ключов управленски персонал, тъй като отговарят за планирането, ръководенето и контролирането на дейността на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите могат да придобиват акции на дружеството, съгласно Устава, като всички останали акционери и нямат привилегировани права.

През 2018 г. няма сделки за придобиване и/или прехвърляне на акции от членовете на Съвета на директорите.

***Информация по чл. 187 д от Търговския закон***

През 2018 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Акциите на дружеството са поименни, безналични и свободнопрехвърляеми ценни книжа, които се предлагат публично. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Прехвърлянето на поименните безналични акции,

издадени от дружеството, имат действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централния депозитар, който издава документ, удостоверяващ правата върху тези акции.

”Слънце Стара Загора - Табак“ АД е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и неговите акции се търгуват свободно на Алтернативен пазар на “Българска фондова борса – София” АД.

#### **Информация, съгласно чл. 247 от Търговския закон**

През 2018 г. възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определят съгласно Политика за възнагражденията на СД на дружеството, приета на Общо събрание на акционерите, проведено на 20.09.2013 г.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>BGN ‘000</b>	<b>BGN ‘000</b>
Заплати и други краткосрочни доходи	184	171
<b>Общо:</b>	<b>184</b>	<b>171</b>

Членовете на Съвета на директорите на дружеството нямат участие в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Членовете на Съвета на директорите на “Слънце Стара Загора - Табак” АД не са сключвали договори по чл. 240 б от Търговския закон.

### Организационна структура на дружеството

Организационната структура на дружеството е в сила от 01.03.2018 г.



### Структура на капитала

"Слънце Стара Загора - Табак" АД е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и неговите акции се търгуват свободно на Алтернативен пазар на "Българска фондова борса – София" АД.

Към 31.12.2018 г. регистрираният акционерен капитал възлиза на 1 178 хил. лева, разпределен в 1 177 860 броя, обикновени поименни акции, с право на глас, с номинална стойност на всяка една акция - 1 лев.

Към 31.12.2018 г. акционери с над 5 на сто участие в капитала на "Слънце Стара Загора - Табак" АД са:

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Юридически лица	97,40%	97,35%
в това число:		
СИЛА ХОЛДИНГ АД	61,74%	61,74%
Други юридически лица	35,66%	35,61%
Физически лица	2,60%	2,65%
<b>ОБЩО:</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Акциите на дружеството са поименни, безналични и свободнопрехвърляеми ценни книжа, които се предлагат публично. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Прехвърлянето на поименните безналични акции, издадени от дружеството, имат действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централния депозитар, който издава документ, удостоверяващ правата върху тези акции.

По окончателни данни за 2018 г., на “Българска фондова борса – София” АД, бяха сключени сделки с 79 909 лота (броя акции) на дружеството, с оборот в размер на 447 093,80 лв.

През предходната - 2017 г., бяха сключени сделки с 77 910 лота (броя акции) на дружеството, с оборот в размер на 628 179,66 лв.

Средно-претеглената цена на една акция за **2018 г.:** 5,595 лв.

- *минимална цена* – 4,020 лв. (2017 г.: 6,747 лв.)

- *максимална цена* – 9,200 лв. (2017 г.: 8,200 лв.)

- *последна цена* – 8,200 лв. (2017 г.: 7,400 лв.)

***Основни рискове и несигурности:***

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. По-долу са описани видовете рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на стопанската си дейност, както и възприетия подход при управлението на тези рискове.

***Пазарен риск (включващ валутен и ценови риск)***

***Валутен риск***

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. По-малка част от сделките са в щатски долари. Допълнителна информация е оповестена в Приложение № 31 към финансовия отчет.



### **Ценови риск**

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на предлаганите от него стоки, тъй като с ПМС 270 от 03.10.2006 г. Министерски съвет отмени решението си за фиксиране на цените, по които да се продават цигарите от местно производство и от внос и определи, че продажбите на тютюневите изделия в страната се извършва по регистрирани цени. На практика с това решение беше дадена възможност на всички производители и вносители на цигари сами да определят цените си и се създадоха условия за налагане на свободна конкуренция на пазара на тези изделия. Ценовият риск се засилва и от обстоятелството, че световноизвестните производители на цигари също имат възможности и интерес за навлизане на нови пазари (България) като предлагат по-ниски цени на собствените си цигарени изделия, а това води до отрицателно влияние върху пазарния дял на дружеството.

За да управлява ценовия риск дружеството е предприело редица мерки, като:

- пререгистрация на цените на цигарите за осигуряване на конкурентна позиция на асортиментите, предлагани от дружеството;
- предоставяне на отстъпки на дистрибуторите;
- предоставяне на по-добри схеми на плащане.

По отношение на ценовия риск, свързан с доставките на материали (тютюн, спомагателни и други материали), дружеството текущо следи състоянието и динамиката на световните стокови борси и на българския пазар за постигане на ефективно планиране на доставките и оптимизиране количествата на материалните си запаси.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

### **Кредитен риск**

Основните финансови активи на дружеството са търговските кредити и вземания, както и паричните средства в брой и в банкови сметки.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и

трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е отсрочени плащания (продажби на кредит до 30 дни) да се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазване на кредитните условия.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Паричните, вкл. разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

#### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

#### ***Риск на лихвоносните парични потоци***

Дружеството има значителна част лихвоносни активи, като това са освен паричните средства по банкови сметки и вземанията от свързани предприятия. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно Дружеството е изложено и на лихвен риск, особено от своите дългосрочни и краткосрочни заеми. Те са обичайно с *променлив* лихвен процент, който поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

**Категории финансови инструменти отчитани от Дружеството:**

31 декември 2018	31.12.2018 г.	31.12.2017г.
	BGN '000	BGN '000
<i>Текущи активи</i>		
Кредити и вземания от свързани предприятия	1,202	-
Кредити, търговски и други вземания	9,553	12 011
Парични средства и парични еквиваленти	167	41
<b>Финансови активи</b>	<b>10,922</b>	<b>12,052</b>
<i>Финансови пасиви</i>		
Кредити и задължения към свързани предприятия	-	4,860
Краткосрочни заеми	14,499	14,494
Търговски задължения	480	226
<b>Финансови пасиви</b>	<b>14,979</b>	<b>19,580</b>

В Приложение №31 към финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2018 г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

**II. Събития, настъпили през 2018 г. от съществено значение за дейността на дружеството**

На 30.03.2018 г. се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на ”Слънце Стара Загора - Табак” АД с дневен ред за даване на разрешение за: учредяване на еднолично дружество с ограничена отговорност чрез апорт на недвижими имоти; продажба на дяловете от новоучреденото дружество и освобождаване от отговорност на бивши членове на Съвета на директорите. Комисията за финансов надзор със свое Решение №292-ПД от 29.03.2018 г. наложи принудителна административна мярка по чл. 212, ал.1, т.1 от ЗППЦК, с която задължи „Слънце Стара Загора - Табак” АД да не подлага на гласуване точки 1-3 от дневния ред на Извънредното Общо събрание на акционерите. С оглед на това, Дружеството не разгледа и не подложи на гласуване точки 1-3 от дневния ред на Извънредното Общо събрание на акционерите, проведено на 30.03.2018 г.

На 22.06.2018 г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на „Слънце Стара Загора - Табак“ АД. Общото събрание на акционерите одобри и прие проверения и заверен Годишен финансов отчет на „Слънце Стара Загора - Табак” АД за 2017 г. Бяха приети: Доклад на Съвета на директорите за дейността и управлението на дружеството за 2017 г., Доклад на регистрирания одитор/специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на Годишния финансов отчет на дружеството за 2017 г., Доклад на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2017 г., Доклад по приложение на Политика за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2017 г. Общото събрание на акционерите освободи от отговорност членовете на Съвета на директорите на дружеството за дейността им през 2017 г. и бивши членове на Съвета на директорите за дейността им през 2016 г. и 2017 г. и даде разрешение за освобождаване на внесените като гаранции парични суми. За регистриран одитор на дружеството за 2018 г., което да извърши проверка и заверка на годишния финансов отчет на „Слънце Стара Загора - Табак” АД за 2018 г. бе избрано одиторско дружество “ИсаОдит” ООД. Общото събрание на акционерите прие предложения от Съвета на директорите Статут на Одитния комитет и избра за срок от 3 години, предложените от Съвета на директорите лица за членове на Одитния комитет на Слънце Стара Загора - Табак АД.

На 22.10.2018 г. се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на „Слънце Стара Загора - Табак“ АД със следния дневен ред:

1. Овластяване, съгласно чл. 114, ал.1, т.4 от ЗППЦК на Съвета на директорите на Дружеството да приеме решение за учредяване на еднолично дружество с ограничена отговорност (дъщерно дружество), с едноличен собственик на капитала "Слънце Стара Загора - Табак" АД и внасяне в капитала му като непарична (апортна) вноска при учредяването, на недвижими имоти, собственост на "Слънце Стара Загора - Табак" АД, включително като даде съгласие по чл. 73, ал.1 от ТЗ. Определяне реквизити на новоучредяваното дружество и срок за извършване на непаричната вноска.
2. Овластяване, съгласно чл. 114 ал.1 т.1, б "б" от ЗППЦК, на Съвета на директорите на дружеството да приеме решение за продажба на 100% (сто процента) от дяловете от капитала на новоучреденото дружество "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД (с останали реквизити

на дружеството, посочени в решението по т.1). Определяне на купувач, цена и други условия на сделката.

3. Овластяване на представителите на дружеството да извършат всички действия и сделки, съгласно решенията, приети по предходните точки 1 и 2.

След състоялите се обсъждания и проведено гласуване Общото събрание на акционерите с единодушие от представения капитал взе следните решения:

**По точка Първа от дневния ред:**

Общото събрание на акционерите овласти, съгласно чл. 114, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, Съвета на директорите на Дружеството да приеме решение за учредяване на еднолично дружество с ограничена отговорност (дъщерно дружество) с едноличен собственик на капитала „Слънце Стара Загора - Табак” АД и да внесе в капитала му като непарична (апортна) вноска при учредяването, недвижими имоти, собственост на “Слънце Стара Загора - Табак” АД, включително като даде съгласие по чл. 73, ал. 1 от ТЗ. Определени са реквизитите на новоучредяваното дружество и срокът за извършване на непаричната вноска.

**По точка Втора от дневния ред:**

Общото събрание на акционерите овласти Съвета на директорите да приеме решение за продажба на 100% (сто процента) от дяловете от капитала на новоучреденото дружество "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД (с останали реквизити на дружеството, посочени в решението по т. 1), на дружество "СИЛА ХОЛДИНГ" АД, ЕИК 112100237, със седалище и адрес на управление: гр. София 1680, район Красно село, бул. "България" № 58, бл. С, ет. 7, офис 24, срещу цена от 5 300 000 лв. /пет милиона и триста хиляди лева/, и при други условия, каквито представителите на дружеството договорят. Срокът за извършване на продажбата е 31.12.2018г., като Съветът на директорите може да удължи този срок с не повече от 90 календарни дни.

**По точка Трета от дневния ред:**

Общото събрание на акционерите овласти представителите на дружеството да извършат всички действия и сделки съгласно решенията приети по предходните точки 1 и 2.

Въз основа на приетите решения, посочени по-горе беше учредено дружество "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД, ЕИК205374527. Дружеството е вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията с вписване 20181102112101.

Капиталът на дружеството "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД се състои от непарична /апортна/ вноска, оценена в размер на 5 323 700 лв., съгласно Заключение по реда на чл. 72, ал. 2 от Търговския закон, изготвено въз основа на Акт за назначаване на вещи лица № 20180829111110 /10.09.2018г. на Агенция по вписванията, внесена от „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА – ТАБАК“ АД, ЕИК 833045174, със седалище и адрес на управление: гр. Стара Загора, ул. „Стамо Пулев“ № 1 и представляваща недвижими имоти, както следва:

**Поземлен имот с идентификатор 68850.522.6128** /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Стара Загора, общ. Стара Загора, обл. Стара Загора, одобрени със Заповед РД-18-65/ 30.05.2008г. на Изпълнителния директор на АГКК, последно изменение със заповед: няма издадена заповед за изменение в КККР, с адрес на поземления имот: гр. Стара Загора, с площ 17 336 кв. м. /седемнадесет хиляди триста тридесет и шест квадратни метра/, с трайно предназначение на територията: урбанизирана, начин на трайно ползване: средно застрояване /от 10 до 15 м./, стар идентификатор: 68850.522.5199 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, пет хиляди сто деветдесет и девет/, номер по предходен план: 5199 /пет хиляди сто деветдесет и девет/, квартал: 3 /трети/, парцел: I /първи/, при съседни: поземлени имоти с идентификатори 68850.522.15 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, петнадесет/, 68850.522.6127 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и седем/, 68850.522.307 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, триста и седем/, 68850.522.304 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, триста и четири/, 68850.522.6023 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди двадесет и три/, 68850.522.16 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шестнадесет/, който имот съгласно Заповед № 19.12.199 /25.08.2017г. на Главния архитект на Община Стара Загора за изменение на Подробния устройствен план –

План за регулация и План за застрояване на гр. Стара Загора, представлява Урегулиран поземлен имот № IX-6128 (девети, отреден за имот планоснимачен номер шест хиляди сто двадесет и осем) след обособяването му от недвижим имот, представляващ по документ за собственост Урегулиран поземлен имот с площ от 73 100 кв. м. /седемдесет и три хиляди и сто квадратни метра/, находящ се в гр. Стара Загора, квартал „Индуриален“, съставляващ парцел I /първи/ за ТК „Слънце“ с планоснимачен номер № 5199 /пет хиляди сто деветдесет и девет/ от квартал 3 /трети/ по плана на града, при граници: от север ул. „Стамо Пулев“, от югоизток - НПСР „Берое“, от юг - п. II Автокомбинат, от запад – „Тих труд“ ЕООД, *ведно със следните находящи се в Поземления имот с идентификатор 68850.522.6128 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем/ сгради, а именно:*

- **Сграда с идентификатор 68850.522.6128.9** /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем, точка, девет/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Стара Загора, общ. Стара Загора, обл. Стара Загора, одобрени със Заповед РД-18-65/ 30.05.2008г. на Изпълнителния директор на АГКК, последно изменение със заповед: няма издадена заповед за изменение в КККР, с адрес на сградата: гр. Стара Загора, п. к. 6000, ул. „Стамо Пулев“ № 1 /едно/, разположена в поземлен имот с идентификатор 68850.522.6128 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем/, застроена площ на сградата от 1 103 кв. м. /хиляда сто и три квадратни метра/, брой етажи: 2 /два/, с предназначение: промишлена сграда, която съгласно документ за собственост представлява РЕМОНТНО-МЕХАНИЧЕН ЦЕХ, едноетажна постройка с едропанелна конструкция със стоманено сглобяеми елементи, монтирани върху бетонен фундамент и наличие на бетонно укрепващи пръстени /трегери/, със застроена площ от 1080 кв. м. /хиляда и осемдесет квадратни метра/, въведен в експлоатация през 1985г.;

- **Сграда с идентификатор 68850.522.6128.7** /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем, точка, седем/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Стара Загора, общ. Стара Загора, обл. Стара Загора, одобрени със Заповед РД-18-65/ 30.05.2008г. на

Изпълнителния директор на АГКК, последно изменение със заповед: няма издадена заповед за изменение в КККР, с адрес на сградата: гр. Стара Загора, п. к. 6000, ул. „Стамо Пулев“ № 1/едно/, разположена в поземлен имот с идентификатор 68850.522.6128 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем/, застроена площ на сградата от 104 кв. м. /сто и четири квадратни метра/, брой етажи: 1 /един/, с предназначение: постройка за допълващо застрояване, която съгласно документ за собственост, представлява КОНТРОЛНО - ПРОПУСКВАТЕЛЕН ПУНКТ, едноетажна масивна постройка, с площ от 45 кв. м. /четиридесет и пет квадратни метра/ построен през 1974 г.;

- **Сграда с идентификатор 68850.522.6128.4** /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем, точка, четири/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Стара Загора, общ. Стара Загора, обл. Стара Загора, одобрени със Заповед РД-18-65/ 30.05.2008г. на Изпълнителния директор на АГКК, последно изменение със заповед: няма издадена заповед за изменение в КККР, с адрес на сградата: гр. Стара Загора, п. к. 6000, ул. „Стамо Пулев“ № 1 /едно/, разположена в поземлен имот с идентификатор 68850.522.6128 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем/, застроена площ на сградата от 25 кв. м. /двадесет и пет/, брой етажи: 1 /един/, с предназначение: промишлена сграда и **Сграда с идентификатор 68850.522.6128.5** /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем, точка, пет/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Стара Загора, общ. Стара Загора, обл. Стара Загора, одобрени със Заповед РД-18-65/ 30.05.2008г. на Изпълнителния директор на АГКК, последно изменение със заповед: няма издадена заповед за изменение в КККР, с адрес на сградата: гр. Стара Загора, п. к. 6000, ул. „Стамо Пулев“ № 1 /едно/, разположена в поземлен имот с идентификатор 68850.522.6128 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем/, застроена площ на сградата от 35 кв. м. /тридесет и пет/, брой етажи: 1 /един/, с предназначение: промишлена сграда, които сгради, съгласно документ за собственост, заедно представляват ВЕЛОГАРАЖ, едноетажна масивна постройка със стоманобетонна



конструкция, със застроена площ от 54 кв. м. /петдесет и четири квадратни метра/, построен през 1974г.;

- Сграда с идентификатор **68850.522.6128.6** /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем, точка, шест/, по кадастралната карта и кадастралните регистри на гр. Стара Загора, общ. Стара Загора, обл. Стара Загора, одобрени със Заповед РД-18-65/ 30.05.2008г. на Изпълнителния директор на АГКК, последно изменение със заповед: няма издадена заповед за изменение в КККР, с адрес на сградата: гр. Стара Загора, п. к. 6000, ул. „Стамо Пулев“ № 1 /едно/, разположена в поземлен имот с идентификатор 68850.522.6128 /шестдесет и осем хиляди осемстотин и петдесет, точка, петстотин двадесет и две, точка, шест хиляди сто двадесет и осем/, застроена площ на сградата от 79 кв. м. /седемдесет и девет квадратни метра/, брой етажи: 1 /един/, с предназначение: сграда за търговия, която съгласно документ за собственост, представлява ПАВИЛИОН ЗА ХРАНИТЕЛНИ СТОКИ с полумасивна метална конструкция, със застроена площ от 74 кв. м. /седемдесет и четири квадратни метра/, построен през 1978 г.

На 22.11.2018 г. с Договор за продажба на дружествени дялове рег. № 9664 – заверка подписи и рег. №9665, том 4, акт 85 на Нотариус Георги Георгиев, рег. № 637 на Нотариалната камара беше извършена продажба на 100% (сто процента) от дяловете от капитала на "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД, на дружество "СИЛА ХОЛДИНГ" АД, ЕИК 112100237, със седалище и адрес на управление: гр. София 1680, район Красно село, бул. "България" № 58, бл. С, ет. 7, офис 24, срещу цена от 5 300 000 лв. /пет милиона и триста хиляди лева/. Договорът е вписан в ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията с вписване 20181203143131.

#### ***Решения на Съвета на директорите***

С Протокол №117/12.02.2018 г. дружеството взе решение за изменение на управленската структура и длъжностното разписание на дружеството.

### III. Преглед на дейността на дружеството през периода от 1 януари до 31 декември 2018 г.

Видовете продукти, предлагани от дружеството са цигари за износ и вътрешен пазар, тютюн за пушене, рязан тютюн и филтърни пръчки.

Технологичното ниво на производството е съвременно и позволява честа смяна на асортименти, в т.ч. и производство на нови изделия. Наличните производствени мощности дават възможност за увеличаване обема на произвежданата продукция и развитие на асортиментната листа, без да са необходими значителни по размер инвестиции. Фабриката може да произвежда голямо разнообразие висококачествени цигари: според дължината и диаметъра на цигарите – 97 мм и 84 мм дължина и с диаметър – 7,85 мм, 6,1 мм (slims) и 5,4 мм (super slims); според типа на опаковката – мека, твърда, тип “плочка” и овална кутия; според размера на филтъра – 27 мм, 21 мм и 12 мм.

Дружеството разполага с висококвалифицирани и с голям опит човешки ресурси, способни да реализират неговите основни цели.

Силен акцент беше поставен върху спазването и прилагането на етичните норми и принципи на професионално поведение в съответствие с високите стандарти, заложи в Етичния кодекс.

Ръководството на „Слънце Стара Загора - Табак“ АД разглежда човешкия ресурс като важен капитал и двигател за постигане на стратегическите цели на дружеството. При осъществяване на дейността по управление на човешките ресурси се акцентира върху качествените аспекти на развитие на този ресурс, чрез повишаване на ефективността на системата за управление на персонала.

Поставената цел пред системата за управление на персонала е дружеството да бъде осигурено с достатъчен, квалифициран, мотивиран и информиран персонал, чрез който да се изпълняват целите и задачите на „Слънце Стара Загора - Табак“ АД и който да се придържа към установените професионални и етични норми и правила на поведение.

За постигане на тази цел през 2018 г. е отделено особено внимание на дейностите от процеса по създаване на условия за мотивиране и стимулиране на персонала. Широк кръг от мероприятия, включени в програмата за обучение и квалификация, бяха насочени към развиване на притежаваните компетенции.

За повишаване на професионалната квалификация на работниците и служителите се проведеха **5 бр.** обучения, в които взеха участие **26** служителя, насочени към поддържане на знанията и уменията, необходими за изпълняваната длъжност, като особено внимание се отдели на лицата, заети с контролни функции, които са ключов фактор за постигането на поставените от дружеството цели.

През отчетния период броят на заетите работници и служители бе сведен до оптимална численост, отговаряща на производствената програма.

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2018 год. е 103 човека/бр., от които основните работници са 68 души и представляват 66%, а останалите 34% включват спомагателния и административен персонал, който е 35 човека.

Численост на персонала по трудов договор:

<b>Заети:</b>	<b>31.12.2018 г.</b>	<b>31.12.2017 г.</b>
В началото на периода - бр.	96	90
Наети през периода - бр.	33	38
Напуснали през периода - бр.	26	32
В края на периода – бр.	103	96
<b>Средно списъчен брой за периода без майки</b>	<b>98</b>	<b>98</b>
Отработени дни през периода – бр.	20 294	19 125
Отработени дни на 1 зает – бр.	207	208
Отработени часове през периода – бр.	162 232	153 011
Отработени часове на 1 зает – бр.	1 655	1 663

Провежданата от „Слънце Стара Загора - Табак” АД търговска политика през 2018 г. е изцяло съобразена с пазарните условия и цели стабилизиране и запазване на позициите на вътрешния пазар и ръст на продажбите на цигари за износ.

Пазарът на тютюневи изделия бе изключително динамичен и подчинен на редица обективни фактори, които пряко влияят на продажбите на тютюневи изделия на вътрешен пазар:

1. Нерегламентираната търговия на черния пазар на контрабандни цигари.
2. Увеличението на акцизната ставка за тютюневите изделия.
3. Законодателните промени, които въвеждат все по-стриктни регулации от държавите-членки на Европейския съюз, свързани с производството и продажбата на тютюневи изделия.

4. Законодателните мерки за забрана на тютюнопушенето на закрити обществени места.

5. Анти-стимулиращите реклами, представляващи стресови последици от вредата при тютюнопушенето, наложени от държавата, като стратегия за намаление на риска от тютюнопушене.

6. Тенденцията за намалени продажби на български цигари с бандерол се отнася както за нашите, така и за част от конкурентните марки цигари. Чувствителният спад в потреблението на бързо оборотни стоки е вследствие на намалената покупателна способност на населението и свиване на разходите на отделните домакинства.

### ***Перспективи за развитие***

Основните приоритети на „Слънце Стара Загора - Табак” АД за развитието ѝ през 2019 г. са в следните направления:

- Стабилен растеж, съчетан с разширяване на пазарното присъствие на Дружеството и увеличаване на клиентската база;
- Увеличаване на експортните обеми спрямо предходната година;
- Конкурентност и насоченост към клиентите;
- Увеличаване на доходността чрез ефективно управление на натрупваните ресурси и поддържане на високи стандарти в оперативната дейност, съчетани със системен контрол на разходите;
- Постигане на нарастващи, висококачествени по същността си приходи, които да осигурят висока възвръщаемост на акционерния капитал;
- Оптимизиране на структурата на активите при следване на досегашната политика за допустим риск и покритието му с необходимия капитал;
- Изграждане на висококвалифициран и мотивиран екип от работници и служители;

### ***Приходи от дейността***

Приходите от продажби на продукцията са 9 100 хил. лева, като е отчетено увеличение от 3 026 хил. лв. спрямо същият период на 2017 г.

Следват таблици със стойностни измерители на продажбите през 2018 г. по основни продукти и пазари и промените спрямо 2017 г.

**Нетни приходи от продажби по продукти през 2018 г.**

Продукти	2018 г. хил. лв.	2017 г. хил. лв.	Изменение	
			хил. лв.	%
Цигари	6 142	4 804	1 338	27,85
Рязан тютюн	2 958	1 219	1 739	142,66
Тютюни	-	51	(51)	-100,00
<b>Общо</b>	<b>9 100</b>	<b>6 074</b>	<b>3 026</b>	<b>49,82</b>

**Нетни приходи от продажби по направление на реализация през 2018 г.**

Направление на реализация	2018 г. хил. лв.	2017 г. хил. лв.	Изменение	
			хил. лв.	%
Експорт	9 100	6 074	3 026	49,82
<b>Общо</b>	<b>9 100</b>	<b>6 074</b>	<b>3 026</b>	<b>49,82</b>

През отчетния период основният дял нетни приходи на фабриката се формира от продажбите на цигари и рязан тютюн за износ.

**IV. Основни рискове и несигурност, пред които е изправено дружеството**

Стратегическата цел пред „Слънце Стара Загора - Табак” АД е увеличаване на пазарния дял на вътрешния пазар, ръст на обемите за експорт и реализиране на печалба.

Фактори, които оказват влияние върху дейността на дружеството през 2018 г. са:

**Икономически и социални фактори:**

- Значителен дял на нерегламентираните продажби на цигари на вътрешния пазар;
- Продължаващата икономическа криза и нестабилност в управлението на държавата, която пряко влияе и води до: свиване на покупателната способност на населението; увеличение на цените на основните суровини и материали; ограничен и скъп достъп до финансови ресурси, поради предпазливата кредитна политика на банките;
- Голямата зависимост на потреблението на тютюневи изделия от тяхната цена на дребно;
- Световна здравна политика за борба с тютюнопушенето и провежданите кампании в тази насока;
- Ограничителен закон за пушенето на обществени места и в заведенията;
- Повишаване на акцизната ставка на тютюневите изделия.

**Технологични фактори:**

- Добро технологично оборудване, което гарантира високо качество на продукцията на “Слънце Стара Загора - Табак” АД;
- Непрекъснати наблюдения на пазара и изследване вкусовите предпочитани на потребителите на продукцията на дружеството;
- Инвестиции с цел осъвременяване на форматите и увеличаване на производителността на труда.

Основната конкурентоспособност на Дружеството се обуславя от богатия практически опит на ръководството и персонала му, от доказаните на практика умения за разработка и производството на асортименти тютюневи изделия, насочени както към общите изисквания на пазарите, така и към конкретни потребности на клиенти и потребители. Готовността на Дружеството да изпълнява конкретни поръчки по определени изисквания на клиентите е доказана на практика, особено при поръчки за реализация извън страната и засилват позициите и присъствието му на международните пазари. Внедряването в производството на нови блендове и нови типове на опаковките, отговорящи на потребностите на вътрешния пазар, потвърди уменията на персонала в Дружеството за проучване на пазарните ниши и изисквания, и възможностите му да пренасочва дейността си към конкретните нужди на потребителите.

В началото на 2007 година “Слънце Стара Загора - Табак” АД получи Сертификат за одобрение, издаден от Лойдс Регистър EMEA клон. Сертификатът удостоверява, че Системата за управление на качеството на дружеството е одобрена в съответствие със следните стандарти: BS EN ISO 9001:2000, EN ISO 9001:2000, ISO 9001:2000. През 2008 г. дружеството пресертифицира СУК съгласно ISO 9001:2008. Проведеният одит на СУК на „Слънце Стара Загора - Табак” АД потвърди, че дизайна, функционирането и подобренията на системата за управление на качеството са в съответствие с изискванията на ISO 9001:2008. Системата за управление на качеството е приложима за разработване и производство на тютюневи изделия. През декември 2015 г. Системата за управление на качеството е пресертифицирана от LRQA и е в съответствие със стандарт: BS EN ISO 9001:2015, EN ISO 9001:2015, ISO 9001:2015 . През м. ноември 2018 г. Системата за

управление на качеството отново е пресертифицирана от LRQA и е в съответствие със стандарт: BS EN ISO 9001:2015, EN ISO 9001:2015, ISO 9001:2015.

#### **V. Анализ на резултатите от дейността през 2018 г.**

Ръководството на Дружеството е анализирано възможността на Дружеството да продължи дейността си в бъдеще. За 2018 г. Дружеството запазва стратегията си за увеличаване капацитета чрез укрепване на позициите си на националния и на международния пазар и оптимизация на разходите. Също така са предприети действия от Ръководството, свързани с освобождаване от неоперативни активи, които не се използват в основната дейност на Дружеството.

Ръководството счита, че Дружеството може да продължи своята дейност като действащо предприятие в обозримо бъдеще и следователно, ще бъде в състояние да урежда пасивите си в нормален ход на неговата дейност, без да е необходимо да реализира съществена част от активите си или да предприема други принудителни мерки.

Ръководството счита, че с подкрепата от мажоритарния собственик на капитала Дружеството ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се налага да продава оперативни активи, които се използват в нормалната производствена дейност на предприятието и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

Поради това не сме променили базата на отчитане и изготвяне на финансовия отчет. Очакванията и предприетите действия от ръководството по отношение на бъдещото съществуване на Дружеството са, че то ще продължи да работи като действащо предприятие поне през следващия едногодишен период. Поради това, активите и пасивите на Дружеството са отразени във финансовия отчет при прилагане на принципа на действащо предприятие.

През 2018 г. Дружеството отбелязва многократно динамично движение спрямо неговата дейност и резултати.

Към 31.12.2018 г. Дружеството отчита печалба в размер на 3 653 хил. лв. Следват таблици с данни за структурата и динамиката на Отчета за финансовото състояние и Отчета за всеобхватния доход през 2018 г. и промените спрямо 2017 г.

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2018 г. (структура и динамика спрямо 2017 г.)

	31 декември 2018		31 декември 2017 <i>*преизчислен</i>		Изменение	
	BGN '000	отн. дял %		отн. дял %	BGN '000	%
<b>АКТИВИ</b>						
<b>Нетекущи активи</b>						
Имоти, машини и оборудване	15 724	54%	6 135	28%	9 589	156,30
Нематериални активи	-		-		-	
	<b>15 724</b>	<b>54%</b>	<b>6 135</b>	<b>28%</b>	<b>9 589</b>	<b>156,30</b>
<b>Текущи активи</b>						
Материални запаси	1 893	7%	2 159*	10%	(266)	-12,32
Финансови активи в свързани предприятия	1 202	4%	-	-	1 202	-
Търговски и други вземания	475	2%	2 203*	10%	(1 728)	-78,44
Финансови активи	9 414	33%	11 095	51%	(1 681)	-15,15
Парични средства и парични еквиваленти	167	1%	41	-	126	307,32
	<b>13 151</b>	<b>46%</b>	<b>15 498</b>	<b>72%</b>	<b>(2 347)</b>	<b>-15,14</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>28 875</b>	<b>100%</b>	<b>21 633</b>	<b>100%</b>	<b>7 242</b>	<b>33,48</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>						
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>						
Основен акционерен капитал	1 178	4%	1 178	5%	-	-
Резерви	12 733	44%	5 098	23%	7 635	149,76
Натрупани печалби	(1 937)		(5 669)*		3 732	-65,83
	<b>11 974</b>	<b>41%</b>	<b>607</b>	<b>3%</b>	<b>11 367</b>	<b>1 872,65</b>
<b>ПАСИВИ</b>						
<b>Нетекущи задължения</b>						
Пасиви по отсрочени данъци	1 171	4%	428	2%	743	173,60
	<b>1 171</b>	<b>4%</b>	<b>428</b>	<b>2%</b>	<b>743</b>	<b>173,60</b>
<b>Текущи задължения</b>						
Задължения към свързани предприятия	-		4 860	22%	(4 860)	-100,00
Краткосрочни банкови заеми	14 499	50%	14 494	66%	5	0,03
Търговски задължения	649	2%	986	4%	(337)	-34,18
Задължения за данъци	309	1%	34	0%	275	808,82
Други текущи задължения	260	1%	224*	1%	36	16,07
Провизии	13		-		13	
	<b>15 730</b>	<b>54%</b>	<b>20 598</b>	<b>95%</b>	<b>(4 868)</b>	<b>-23,63</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>16 901</b>	<b>59%</b>	<b>21 026</b>	<b>97%</b>	<b>(4 125)</b>	<b>-19,62</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>28 875</b>	<b>100%</b>	<b>21 633</b>	<b>100%</b>	<b>7 242</b>	<b>33,48</b>



**Отчет за всеобхватния доход за периода 1 януари – 31 декември 2018 г.  
(изменение спрямо 2017 г. в абсолютни разлики и в проценти)**

	01.01- 31.12.2018 г.	01.01- 31.12.2017г.	Изменение	
	BGN '000	<i>*преизчислен</i> BGN '000	BGN '000	%
Приходи от продажби	9 100	6 074	3 026	49,82
Себестойност на реализираната продукция	(7 824)	(4 978)	(2 846)	57,17
	<b>1 276</b>	<b>1 096</b>	180	16,42
Обезценка на материални запаси	(202)	(13)	(189)	1 453,85
Разходи при производство под нормален капацитет	(304)	(438)	134	-30,59
<b>Брутна печалба</b>	<b>770</b>	<b>645</b>	125	19,38
Други приходи/(загуби) от дейността	936	940	(4)	-0,43
Разходи за дистрибуция и реализация	(78)	(57)	(21)	36,84
Административни разходи	(844)	(911)	67	-7,35
Други разходи за дейността	(209)	(155)	(54)	34,84
<b>Печалба/ (загуба) от оперативна дейност</b>	<b>575</b>	<b>462</b>	113	24,46
Финансови разходи	3 238	(699)	3 937	
<b>Нетна печалба/(загуба) за периода</b>	<b>3 653</b>	<b>(239)</b>	3 892	
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>12 257</b>	<b>(239)</b>	12 496	

Таблицата по-долу отразява изменението на нетните парични потоци през 2018 г. спрямо предходната година.

**Нетни парични потоци по видове дейности през периода 01.01-31.12.2018 г.  
(промени спрямо 2017 година)**

	2018 г. BGN '000	2017 г. BGN '000	Изменение BGN '000
<b>Нетни парични потоци (използвани в)/ от оперативната дейност</b>	<b>(245)</b>	<b>(1 124)</b>	<b>879</b>
<b>Нетни парични потоци от инвестиционната дейност</b>	<b>366</b>	<b>572</b>	<b>(206)</b>
<b>Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност</b>	<b>5</b>	<b>494</b>	<b>(489)</b>
Нетно (намаление)/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	126	(58)	184
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	41	99	(58)
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>167</b>	<b>41</b>	<b>126</b>

От отчета за промените в собствения капитал за 2018 г. се вижда, че собственият капитал на дружеството е увеличен с **11 367** хил. лв. в сравнение с 2017 г. Това се дължи на реализираната печалба през 2018 г.

Капитал и резерви	31.12.2018 BGN'000	31.12.2017 BGN'000	Изменение BGN '000
Основен акционерен капитал	1 178	1 178	-
Законови резерви	1 794	1 794	-
Преоценъчен резерв	10 939	3 304	7 635
Натрупани печалби/ загуби	(5 590)	(5 430)	(160)
Печалба/загуба за годината	3 653	(239)	3 892
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>11 974</b>	<b>607</b>	<b>11 367</b>

\*печалба/(загуба) за 2017 г. е след корекция

#### VI. Информация за изследователска и развойна дейност

Дружеството не извършва собствена изследователска развойна дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година Дружеството не заделя средства за научни изследвания и разработки.

#### VII. Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

На 18.02.2019 г. на заседание на Съвета на директорите бе взето решение за увеличаване на капитала чрез издаване на 1 650 000 нови акции по реда на чл. 112 и сл. от ЗППЦК. На 19.02.2019 г. Дружеството е подало Заявление по чл.78 ал. 1 от ЗППЦК в КФН за потвърждаване на проспекта за първично публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Европейският съюз прие единна за цялата общност система за наблюдение и проследяване на цигарите и другите тютюневи изделия. Чрез нея страните членки се задължават да въведат механизми за маркиране - отпечатване и/или друг тип закрепване върху опаковката - на индивидуален код. Целта е да се избегне както нелегалната търговия с цигари, така и националните бюджети да не се лишават от данъци. Решението е взето на 15 декември 2017 г. и предвижда бъдещата система да е под контрола на националните правителства и напълно независима от производители и търговци. Решението на ЕС е базирано на приета през 2014 г. директива, която предвижда въвеждането на система за проследяване на легалните тютюневи изделия. За целта са

предприети съответните действия и мерки по изпълнение изискванията на Директивата. Разпоредбите се прилагат за цигари и за тютюн за ръчно свиване на цигари – до 20 май 2019 г., а за други тютюневи изделия – до 20 май 2024 г.

На 22 февруари 2019 г. е сключен Договор за банков кредит в размер на 1,950 хил.лева, с цел:

- Закупуване на оборудване за проследяемост на опаковките на тютюневите изделия
- Капиталови разходи за реорганизация на материалната база на Дружеството.

Банковият кредит се предоставя със срок на издължаване до 22.02.2026 г., с годишна лихва, в размер на променлив лихвен процент, изчислен като сбор от лихвен процент по кредити за корпоративни клиенти, плюс надбавка. За обезпечение по кредита е учредена втора по ред договорна ипотека върху недвижими имоти и първи по ред особен залог върху закупеното с кредита оборудване.

След края на отчетния период не са настъпили други съществени коригиращи и/или некоригиращи събития, които да окажат съществено влияние върху стойностите на активите, пасивите, приходите и разходите в настоящия финансов отчет.

### **VIII. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2018 година**

С приемане на Актуализирана програма за прилагане на принципите и международно признатите практики за добро корпоративно управление се регламентира политиката, към която се придържа Съветът на директорите, за да осигури и гарантира възможността на всички акционери да упражняват правата си като собственици и пряко да участват в обсъждането и вземане на решения по въпроси, които се отнасят до дейността на Дружеството.

Основните цели и задачи, които си постави „Слънце Стара Загора - Табак” АД с Програмата са:

1. Да защитава правата на своите акционери и да обезпечава равнопоставеността им.
2. Да подпомага осъществяването на дейността и планове на Дружеството, които са в интерес на неговите акционери, кредитори, инвеститори, трети заинтересовани лица и на

самото Дружество, в качеството му на емитент, както и да бъде улеснен и постигнат ефикасен надзор върху дейността на Дружеството от компетентните органи.

3. По смисъла на програмата “Добро Корпоративно управление” представлява цялостното управление на Дружеството при осъществяване на дейността му на всички структурни и организационни нива – Общо събрание на акционерите, Управителен съвет и други органи, в съответствие със закона, устава на Дружеството и другите вътрешни актове. Корпоративното управление на Дружеството е система с ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива на управление и същото се осъществява на основата на нормативно установена структура, а именно:

- \* Общо събрание на акционерите;
- \* Съвет на директорите (СД) на Дружеството;
- \* Изпълнителни директори на Дружеството

4. Програмата е изготвена на основание чл.100н, ал.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и изискванията на действащото в страната законодателство, включително на Търговския закон, Закона за счетоводството, Националния кодекс за корпоративно управление, устава на Дружеството и Принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, както и в съответствие с утвърдените вътрешни правила и процедури за управление на Дружеството.

5. Програмата урежда основните принципи при осъществяване на управлението на Дружеството, следването на които обезпечава добро корпоративно управление, а именно:

- 5.1. Защита правата на акционерите;
- 5.2. Равнопоставено третиране на акционерите;
- 5.3. Разкриване на информация и прозрачност при управление;
- 5.4. Недопускане конфликт на интереси;
- 5.5. Отговорност на членовете на управителните и контролни органи.

От 2007 г. Дружеството е регистрирано в електронната система за разкриване на информация “Екстри” и чрез нея изпълнява задълженията си към БФБ-София АД. През 2008 г. Дружеството се е регистрирало в електронната система E-register и чрез нея изпълнява задълженията си за разкриване на информация към Комисията по финансов надзор. През 2008 г. Дружеството е сключило договор за информационни услуги със

“Сервиз финансови пазари” ЕООД и разкрива информация към обществеността чрез информационната система X3News. От 29 януари 2013 г. „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА - ТАБАК” АД разкрива регулираната информация пред обществеността посредством „Инфосток” ООД, с интернет адрес: [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg) и прекратява разкриването на регулирана информация пред обществеността посредством „СЕРВИЗ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ” ЕООД, с интернет адрес: [www.x3news.com](http://www.x3news.com)

През 2018 г. дружеството продължи да представя в срок, пълно и вярно да разкрива информацията (съгласно изискванията на ЗППЦК), с което е създадена прозрачност за дейността му, в т.ч. за неговото финансово състояние, икономически показатели, структура на собствеността и управление.

През 2018 г. дейността на Съвета на директорите беше в съответствие с програмата, съответно със стандартите за добро корпоративно управление. Действията на членовете му бяха напълно обосновани, добросъвестни и в интерес на дружеството.

В изпълнение на поставените цели и задачи в Програмата, през изминалата година Дружеството работеше за защита правата на акционерите, равнопоставеното им третиране, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на дружеството, и разкриване на информация и прозрачност съгласно ЗППЦК.

“Слънце Стара Загора - Табак” АД представи на управление “Надзор на инвестиционната дейност” към Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София и обществеността периодични отчети – годишни и тримесечни. Съдържанието на отчетите, както и сроковете за тяхното представяне са регламентирани в ЗППЦК, Закона за счетоводството и Наредба №2. При възникване на съществени обстоятелства, влияещи върху цената на акциите на дружеството, регулираният пазар на ценни книжа, Комисията за финансов надзор и обществеността, са уведомявани в срок. Същата тази информация е била налична и в самото дружество. Тези условия са предпоставка за навременното достигане на информация до настоящите и потенциални инвеститори.

Проведеното на 22.06.2018 г. редовно Общо събрание на акционерите беше обявено и подготвено, както и бяха оповестени взетите решения съгласно изискванията на законовата уредба и бяха защитени правата и равнопоставеността на акционерите.

„Слънце Стара Загора - Табак” АД декларира, че ще се съобразява и ще прилага основните принципи и добри практики на корпоративното управление, заложи в Кодекса.

С оглед максималната информираност на настоящите и потенциалните инвеститори, Дружеството представя корпоративна и финансова информация, включително информация за проведените Общи събрания, счетоводните отчети за дейността на „Слънце Стара Загора Табак” АД и всяка друга публична информация, засягаща дейността на Дружеството на своята електронна страница в интернет – [www.slancetabac.bg](http://www.slancetabac.bg)

**IX. Допълнителна информация съгласно Приложение №10 от Наредба №2 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**

**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 като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.**

Данни в стойностно и количествено изражение за продадената продукция от “Слънце Стара Загора - Табак” АД, както и промените през 2018 г. спрямо предходната година, са посочени в раздел III на Доклада.

**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 относителният дял на някой от тях надхвърля 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.**

Информация относно приходите на Дружеството по направления на реализация, е посочена в раздел III на доклада.

**3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.**

Не са налице през отчетния период, с изключение на на описаната в Раздел IX, т.4 сделка, сключена между емитента и свързано лице.

**4. Информация относно сделките, сключени между емитента 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 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.**

Дружеството е свързано лице със „Сила Холдинг” АД - мажоритарен собственик на капитала.

На 22.10.2018 г. се проведе Извънредно Общо събрание на акционерите със следния дневен ред:

1. Овластяване, съгласно чл. 114, ал.1, т.4 от ЗППЦК на Съвета на директорите на дружеството да приеме решение за учредяване на еднолично дружество с ограничена отговорност (дъщерно дружество), с едноличен собственик на капитала "Слънце Стара Загора - Табак" АД и внасяне в капитала му като непарична (апортна) вноска при учредяването, на недвижими имоти, собственост на "Слънце Стара Загора - Табак" АД, включително като даде съгласие по чл. 73, ал.1 от ТЗ. Определяне реквизити на новоучредяваното дружество и срок за извършване на непаричната вноска.

2. Овластяване, съгласно чл. 114 ал.1 т.1, б "б" от ЗППЦК, на Съвета на директорите на дружеството да приеме решение за продажба на 100% (сто процента) от дяловете от капитала на новоучреденото дружество "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД (с останали реквизити на дружеството, посочени в решението по т.1). Определяне на купувач, цена и други условия на сделката.

3. Овластяване на представителите на дружеството да извършат всички действия и сделки, съгласно решенията, приети по предходните точки 1 и 2. След състоялите се

обсъждания и проведено гласуване Общото събрание на акционерите с единодушие от представения капитал взе следните решения:

**По точка Първа от дневния ред:**

Общото събрание на акционерите овласти, съгласно чл. 114, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, Съвета на директорите на дружеството да приеме решение за учредяване на еднолично дружество с ограничена отговорност (дъщерно дружество) с едноличен собственик на капитала „Слънце Стара Загора - Табак” АД и да внесе в капитала му като непарична (апортна) вноска при учредяването, недвижими имоти, собственост на “Слънце Стара Загора - Табак” АД, включително като даде съгласие по чл. 73, ал. 1 от ТЗ. Определени са реквизитите на новоучредяваното дружество и срокът за извършване на непаричната вноска.

**По точка Втора от дневния ред:**

Общото събрание на акционерите овласти Съвета на директорите да приеме решение за продажба на 100% (сто процента) от дяловете от капитала на новоучреденото дружество "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД (с останали реквизити на дружеството, посочени в решението по т. 1), на дружество "СИЛА ХОЛДИНГ" АД, ЕИК 112100237, със седалище и адрес на управление: гр. София 1680, район Красно село, бул. "България" № 58, бл. С, ет. 7, офис 24, срещу цена от 5 300 000 лв. /пет милиона и триста хиляди лева/, и при други условия, каквито представителите на дружеството договорят. Срокът за извършване на продажбата е 31.12.2018г., като Съветът на директорите може да удължи този срок с не повече от 90 календарни дни.

**По точка Трета от дневния ред:**

Общото събрание на акционерите овласти представителите на дружеството да извършат всички действия и сделки съгласно решенията приети по предходните точки 1 и 2.

Въз основа на приетите решения, посочени по-горе беше учредено дружество "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД, ЕИК205374527. Дружеството е вписано в ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията с вписване 20181102112101.

Капиталът на дружеството "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД се състои от непарична /апортна/ вноска, оценена в размер на 5 323 700 лв., съгласно Заключение по реда на чл.



72, ал. 2 от Търговския закон, изготвено въз основа на Акт за назначаване на вещи лица № 20180829111110 /10.09.2018г. на Агенция по вписванията, внесена от „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА – ТАБАК“ АД, ЕИК 833045174, със седалище и адрес на управление: гр. Стара Загора, ул. „Стамо Пулев“ № 1 и представляваща недвижими имоти, подробно за които е посочена информация в раздел II от доклада.

На 22.11.2018 г. с Договор за продажба на дружествени дялове рег. № 9664 – заверка подписи и рег. №9665, том 4, акт 85 на Нотариус Георги Георгиев, рег. № 637 на Нотариалната камара беше извършена продажба на 100% (сто процента) от дяловете от капитала на "СЛЪНЦЕ ЕСТЕЙТ" ЕООД, на дружество "СИЛА ХОЛДИНГ" АД, ЕИК 112100237, със седалище и адрес на управление: гр. София 1680, район Красно село, бул. "България" № 58, бл. С, ет. 7, офис 24, срещу цена от 5 300 000 лв. /пет милиона и триста хиляди лева/. Договорът е вписан в ТРРЮЛНЦ при Агенция по вписванията с вписване 20181203143131.

Осъществените операции със свързани лица са описани в Приложенията към годишния финансов отчет - №30 „Свързани лица“.

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента 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 събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността му, с изключение на описаната в Раздел IX, т.4 сделка, сключена между емитента и свързано лице.**

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

В изпълнение на изискванията на Закона за акцизите и данъчните складове, Дружеството ползва банкова гаранция в размер на 8 460 хил. лева за режим отложено плащане на акциз. Издадената банкова гаранция е в полза на ЦМУ на Агенция "Митници". Предоставените от дружеството по нея обезпечения са описани в Приложение „Условни задължения и ангажименти“ – №29, към годишния финансов отчет за 2018 г.

**7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

<b>АКТИВИ</b>	<b>31.12.2018 г. хил.лева</b>	<b>31.12.2017 г. хил. лева</b>
<b>Нетекущи активи</b>		
Имоти, машини и оборудване	15 724	6 135
	<b>15 724</b>	<b>6 135</b>

Към 31.12.2018 г. в имоти, машини и съоръжения са включени ипотекирани земи с балансова стойност – 12,758 хил.лв. (31.12.2017 г.: 4,500 хил.лв.) и сгради с балансова стойност – 1,011 хил.лв. (31.12.2017 г.: 1,201 хил.лв.), както и заложен машини, оборудване и други активи с балансова стойност - 319 хил.лв. (31.12.2017 г.: 402 х.лв.).

Допълнителни данни за учредените върху имотите, машините и съоръженията тежести са оповестени в Приложение №24 - Краткосрочни банкови заеми и Приложение №29 Условни задължения и ангажименти.

**8. Информация относно сключените от емитента, 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.**

Задълженията на „Слънце Стара Загора - Табак” АД по получени заеми са описани в Приложение №24 и Приложение №29 към годишния финансов отчет за 2018 г.

**9. Информация относно сключените от емитента, 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 конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.**

Вземанията на „Слънце Стара Загора - Табак” АД по предоставени заеми са описани в Приложение №19 към годишния финансов отчет за 2018 г.

**10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

През 2018 г. Дружеството не е емитирало ценни книжа.

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

Не е публикувана прогноза за финансовите резултати от дейността на Дружеството през 2018 г.

**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 е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Данни относно управлението на финансовите ресурси и възможностите за обслужване на задълженията са изложени в Приложение №3 I към годишния финансов отчет.

**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.**

При наличие на външно финансиране, през 2019 г. се планират инвестиции в дълготрайни материални активи – машини и съоръжения и обновяване на сгради за около 1 959 хил. лв.

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група – не са настъпили такива промени.**

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

В края на всеки отчетен период, на основание заповед на Изпълнителните директори, се извършва инвентаризация на активите и пасивите на Дружеството. За по-съществените

суми на разчети с контрагенти се разменят писма за потвърждаване на салда. Процесът за изготвяне на финансови разчети се контролира от независим одитор.

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

Към 31.12.2018 г. Дружеството е със следния състав на управление и контрол: Председател на СД – Моника Стефанова Петрова; членове на СД - Милен Пенчев Тодоров и Диана Стоянова Бонева-Кършакова .

С Протокол № 104/2016 от 01.11.2016 г. от заседание на СД се взема решение за избор на Прокурист – Стефан Господинов Райнов.

Дружеството се представлява и управлява заедно от Милен Пенчев Тодоров и от Диана Стоянова Бонева-Кършакова – Изпълнителни директори, или заедно от Прокуриста и един от Изпълнителните директори.

**17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

а) получени суми и непарични възнаграждения – данните за получените суми са в раздел I от доклада. Няма получени непарични възнаграждения.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент – няма такива.

в) сума, дължима от емитента за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения – няма дължима сума.

**18. Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.**

Към 31.12.2018 г. членовете на Съвета на директорите не притежават акции на Дружеството. Няма предоставени им опции върху ценни книжа на дружеството.

**19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.** На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

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

Информацията е описана в Приложение №29. Условни задължения и ангажименти към годишния финансов отчет за 2018 г.

**21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.**

Адриана Шишманова - тел. 0889 383 605; 042 230 117

Ел.поща: [a.shishmanova@slancetabac.bg](mailto:a.shishmanova@slancetabac.bg)

Интернет страница: [www.slancetabac.bg](http://www.slancetabac.bg)

6000 гр. Стара Загора, ул. „Стамо Пулев” №1

**Промени в цената на акциите на Слънце Стара Загора - Табак АД.**

Съгласно статистическата информация на Българска Фондова Борса - София, движението на цените на акциите на „Слънце Стара Загора – Табак“ АД през 2018 г. е следното:

**Минимална цена** – 4,0208 лева

**Максимална цена** – 9,2000 лева

**Последна цена** (17.12.2018 г.) – 8,2000 лева

**Средна цена** – 5,5950 лева

**Търгуван обем на регулиран пазар** – 79 909 лота

**Оборот на регулиран пазар** – 447 093,80 лева

Докладът на управлението е приет на заседание на Съвета на директорите, на 29.03.2019 г. с протокол №133/29.03.2019 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:.....  
/ДИАНА БОНЕВА-КЪРШАКОВА/

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:.....  
/МИЛЕН ТОДОРОВ/

