

Съвет на директорите:

Моника Стефанова Петрова
Милан Пенчев Тодоров
Диана Стоянова Бонева-Кършакова

Председател на СД
Изпълнителен Директор
Изпълнителен Директор

Главен счетоводител

Петя Атанасова Михалева

Адрес на управление:

гр. Стара Загора
ул. "Стамо Пулев" №1

Юрист:

Михаил Веселинов Бойчев

Одитори:

ИСЛОДИТ ООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

„Слънце Стара Загора-Табак“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД („Дружеството“), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на пояснително приложение 2.1. „Основа за изготвяне на финансовия отчет“ към приложения финансов отчет, в което се посочва, че към 31 декември 2017г. собствения капитал е 852 хил. лв. и е под размера на акционерния капитал, който е 1,178 хил. лв., което не е в съответствие с чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон. Освен това стойността на текущите пасиви на Дружеството превишава стойността на текущите активи с 4,855 хил. лв. Тези обстоятелства пораждат несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие без подкрепа от акционерите. Нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на пояснително приложение 19 „Финансови активи“ към финансовия отчет, където е оповестено, че във финансови активи към 31.12.2017г. са включени „Вземания по придобивания на дружествени дялове“, във връзка с плащане през 2017г. на част от цената по предварителен договор за покупка на 100 % от дяловете от дружество на територията на Р България. Очаква се сделката да се финализира през 2018г., когато ще се заплати и остатъка от цената в размер на 172 хил.лв. За финализиране на сделката, във връзка с чл.114 от ЗППЦК е необходимо одобрение от Общото събрание на акционерите, което се планира да се проведе през първата половина на 2018г.

Ние обръщаме внимание на пояснително приложение 23 „Задължения към свързани предприятия“ към финансовия отчет, където е оповестено, че задълженията към свързани предприятия в размер на 4,860 хил. лв. представляват получено плащане по предварителен договор за продажба на дружествени дялове. С Договора Дружеството е поело ангажимент да апортира собствени имоти, които не използва в оперативната си дейност, в новоучредено дъщерно предприятие и впоследствие да продаде 100 % от дяловете на Дружеството-майка. Очакванията са сделката да се финализира до края на 2018г., след одобрение на общото събрание на акционерите на Дружеството в съответствие с чл.114 от ЗППЦК и заличаване на ипотечи или съгласуване с кредитор на Дружеството, в полза на който са ипотекирани. В тази връзка в пояснително приложение 31 „Събития след края на отчетния период“ Дружеството е оповестило, че на 22 февруари 2018г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е публикувана Покана за провеждане на Извънредно Общо събрание на акционерите на 30 март 2018г., в съответствие със ЗППЦК, като в дневния ред е включено даване на разрешение за учредяване на еднолично дружество с ограничена отговорност чрез апорт на недвижими имоти и продажба на дяловете от новоучреденото дружество.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение към въпросите, описани в раздел „Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие“ и раздел „Обръщане на внимание“, ние не определихме други въпроси, като ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия доклад.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовия отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е

налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовия отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на ръководството, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с ръководството, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Годишния доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснително приложение 29 „Свързани лица“ от приложенията към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „ИсаОдит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 23.06.2017г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Дружеството представлява втора година пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Ръководството на Дружеството потвърди пред нас, че няма избран и съответно действащ одитен комитет към Дружеството, съгласно чл.107 от Закона за независимия финансов одит, поради което не сме представяли допълнителен доклад, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

Одиторско дружество:

„ИсаОдит“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА



Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

30 март 2018 година

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	39
4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА РЕАЛИЗИРАНАТА ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ	39
5. ОБЕЗПЕНКА НА МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	39
6. РАЗХОДИ ПРИ ПРОИЗВОДСТВО ПОД НОРМАЛЕН КАПАЦИТЕТ	40
7. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	40
8. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ	41
9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	41
10. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	41
11. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	42
12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	42
13. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	42
14. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	43
15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	44
16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	44
17. ФИНАНСОВИ АКТИВИ В СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	45
18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	46
19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ	47
20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	47
21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	48
22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	49
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	51
24. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ	51
25. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	52
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	52
27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	53
28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	54
29. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	54
30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	56
31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	66
32. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ	66

	Приложения	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Приходи от продажби	3	6 074	5 262
Себестойност на реализираната продукция и услуги	4	(4 978)	(4 386)
		<u>1 096</u>	<u>876</u>
Обезценка на материални запаси	5	(13)	-
Разходи при производство под нормален капацитет	6	(438)	(566)
Брутна печалба		645	310
Други доходи/(загуби) от дейността	7	1 195	1 696
Разходи за дистрибуция и реализация	8	(67)	(69)
Административни разходи	9	(911)	(792)
Други разходи за дейността	11	(155)	(163)
Печалба от оперативна дейност		707	982
Печалба от оперативна дейност преди финансови разходи и данъци		707	982
Финансови разходи	12	(699)	(851)
Печалба от оперативна дейност преди данъци върху печалбата		8	131
Разход/(икономия) за данък върху печалбата	13	(2)	1
Нетна печалба за годината		6	132
Общ всеобхватен доход		6	132
Доход на акция	20	BGN 0.01	0.11

Приложенията на страници от 5 до 66 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

/  /
Милен Тодоров

Изпълнителен директор:

/  /
Аранка Бобева-Кършакова

Главен счетоводител (съставител):

/  /
Петя Михалева



СЪЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА-ТАБАК АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
за периода, завършил на 31 декември 2017

	Приложения	31 декември 2017 BGN '000	31 декември 2016 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	14	6 135	6 308
Нематериални активи	15	-	-
		<u>6 135</u>	<u>6 308</u>
Текущи активи			
Материални запаси	16	2 157	2 529
Финансови активи в съюзни предприятия	17	-	4 551
Търговски и други вносагаи	18	2 499	1 912
Финансови активи	19	11 055	2 064
Парични средства и парични еквиваленти	20	41	99
		<u>15 792</u>	<u>11 155</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>21 927</u>	<u>17 463</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1 178	1 178
Резерви		5 098	5 098
Нагрунати печалби	21	(5 424)	(5 430)
		<u>852</u>	<u>846</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Пасиви по отсрочени данъци	22	428	426
Долгосрочен част по търговски задължения	25	-	299
		<u>428</u>	<u>725</u>
Текущи задължения			
Задължения към съюзни предприятия	23	4 860	-
Краткосрочни банкови заеми	24	14 494	14 000
Търговски задължения	25	986	1 722
Задължения за данъци	26	34	24
Други текущи задължения	27	273	146
		<u>20 647</u>	<u>15 892</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>21 075</u>	<u>16 617</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>21 927</u>	<u>17 463</u>

Приложенията на страници от 5 до 66 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 66 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от негово лице на 21 март 2018 г. от:

Изпълнителен директор:

Милан Годоров

Изпълнителен директор:

Джана Бонева-Кършанова

Главен счетоводител (съставител):

Петя Михалева



	Приложения	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		6 130	5 527
Плащания на доставчици		(5 592)	(4 385)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(1 158)	(1 620)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(66)	(219)
Въстановени данъци		263	570
Курсови разлики, нетно		(2)	(8)
Платени лихви и банкови такси		(706)	(831)
Други постъпления/(плащания), нетно		7	(29)
Нетни парични потоци (използвани в)/от оперативната дейност		(1 124)	(995)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на машини и оборудване		(40)	(35)
Постъпления от предоставени заеми		547	517
Постъпления по договор за продажба на дялове		4 860	-
Плащания по договор за покупка на дялове		(9 600)	-
Постъпления от финансови активи		4 805	626
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		572	1 108
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми		494	-
Плащания по заеми		-	(47)
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност		494	(47)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(58)	66
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		99	33
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	20	41	99

Приложенията на страници от 5 до 66 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Милен Тодоров

Изпълнителен директор:

Диана Бонева - Кършанкова

Главен счетоводител (съставител):

Петя Михалева



СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА-ТАБАК АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2017 година

Приложения	Основен акционерски капитал BGN'000	Законни резерви BGN'000	Препоръчителен резерв BGN'000	Назручени печалби/ (загуби) BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Сaldo на 31 декември 2015	1 178	1 794	3 307	(5 565)	714
Нетна печалба/загуба за годината	-	-	-	132	132
Други изменения	-	-	(3)	3	-
* трансфер към резерв "печалба и загуби" при изваждане от употреба (амортизация) на имоти, машини и оборудване			(3)	3	-
Сaldo на 31 декември 2016	1 178	1 794	3 304	(5 430)	846
Нетна печалба/загуба за годината	-	-	-	6	6
Сaldo на 31 декември 2017	21 1 178	21 1 794	21 3 304	21 (5 424)	21 852

Приложенията на страници от 5 до 66 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

/  /
Милен Георгиев

Изпълнителен директор:

/  /
Анета-Бонева - Кършакова

Главен счетоводител (съставител):

/  /
Петри Михалева



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Слънце Стара Загора - Табак АД е търговско дружество създадено с разпореждане №115/10.11.1993г. на Министерския съвет, с което Стопанско обединение Булгартабак се преобразува в Булгартабак-Холдинг ЕАД и 22 акционерни дружества с държавно участие. Отделянето на активите и пасивите е извършено по баянса към 30.06.1993 г.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Стара Загора, ул. Стамо Пулев №1. Съдебната регистрация е по фирмено дело 4415/1993г., с решение №5331/17.01.1994г. на Старозагорски окръжен съд.

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 проведено през месец април 2007 година извънредно общо събрание е взето решение за промяна във фирменото наименование на дружеството от Слънце Стара Загора - БТ на Слънце Стара Загора - Табак АД.

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 регистрацията 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.

В периода от 21 май до 17 юни се осъществи търгово предложение от Бизнес Център Изгрев ЕООД за закупуване на акции на Слънце Стара Загора – Табак АД от останалите акционери на дружеството. В резултат на това 19 853 акции бяха продадени от миноритарни акционери, приели търговото предложение.

На 30.06.2009 г. (дата на сегъментата) Сила Холдинг АД придобива пряко 1 094 486 акции, всяка от които дава право на един глас в общото събрание на Слънце Стара Загора – Табак АД. Придобитите акции съставляват 92,92% от капитала и от гласовете в общото събрание на дружеството.

1.1. Собственост и управление

Слънце Стара Загора-Табак АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31 декември 2017 г. разпределението на капитала по акционери, притежаващи над 10 % от акциите на дружеството, е както следва:

Сила Холдинг АД	61,74 %
Юридически лица	35,61 %
Физически лица	2,65 %

Слънце Стара Загора-Табак АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от 3 членове. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителните директори Милен Тодоров и Диана Бонева-Кършакова или заедно от прокуриста Стефан Райнов и един от изпълнителните директори. Членовете на Съвета на директорите, и Изпълнителният директор и Прокуриста са ключов управленски персонал, тъй като отговарят за планирането, ръководенето и контролирането на дейността на дружеството.

Към 31.12.2017 г. списъчният състав на персонала на дружеството е 96 работници и служители (31.12.2016 г.: 90 работници и служители).

1.2. Предмет на дейност

Дружеството има издадени разрешения (лицензи) за извършване на следните дейности:

- Решение на Министерския съвет № 132/28.02.2005 г. за издаване на безсрочно разрешение за производство на тютюневи изделия.
- Решение на Министерския съвет № 1011/21.12.2004 г. за издаване на безсрочно разрешение за промишлена обработка на тютюн.

Предметът на дейност на дружеството през 2017 г. включва следните видове операции и сделки:

- Производство на тютюневи изделия;
- Вътрешна и външна търговска дейност с тютюни и тютюневи изделия.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за период 2016 – 2017г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2017	Към дата	Източник	2016
БВП производствен метод в млн. лв.*	98,631	Q32017	НСИ	94,130
Реален ръст на БВП*	3,5%	дек.17	НСИ	3,4%
Инфлация в края на годината*	2,8%	дек.17	НСИ	0,1%
Среден валутен курс на швейцарския долар	1.73544	31.12.2017	БНБ	1.76804
Валутен курс на швейцарския долар	1.63081	31.12.2017	БНБ	1.85545
Безработица в края на годината*	5,6	Q4	НСИ	6,7%
Основен лихвен процент в края на годината	0,00%	31.12.2017	БНБ	0,00%

*Данните за 2017г. са предварителни, Източници: публикация НСИ – 7 март 2018г., БНБ – 31 декември 2017г.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Дружеството отчита нетна печалба за 2017 г. в размер на 6 хил. лв. и натрупани загуби от предходни периоди – 5,430 хил. лв. Към 31.12.2017г. собствения капитал е 852 хил.лв. и е под размера на акционерния капитал, който е 1 178 хил.лв., с което не са изпълнени изискванията на чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон. Търговския закон предвижда в срок до 1 година общото събрание на акционерите да вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване. Стойността на текущите пасиви на Дружеството надвишава стойността на текущите активи с 4,855 хил. лв.

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 външен международен 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 основно чрез апорт на имоти и последваща продажба и инвестиция в придобиване на нови имоти, чрез придобиване на 100 % от дяловете на предприятие, за което са подписани предварителни договори и са направени плащания в края на 2017г..

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 продават оперативни активи, които се използват в нормалната производствена дейност на предприятието и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

2.2.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Слънце Стара Загора - Табак АД е съставен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 01.01.2017 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за неговата дейност. На дружеството не се е наложило да прави промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущата отчетна година, започваща на 01.01.2017г., тъй като те или не се отнасят за неговата дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите му или през период не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените в изменените МСФО. Ефектът от промените в МСФО за дружеството е единствено във въвеждане на нови и разширяване на вече съществуващи оповестявания и промяна в представянето на финансовите отчети, без това да се е отразило върху сумите, отчетени в тях.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи. Годишният финансов отчет включва отчет за всеобхватния доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции

със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за всеобхватния доход, в който да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета за всеобхватния доход, като при класификацията използва метода „разходи по функционално предназначение“, известен също, като метод "себестойност на продажбите". Дружеството смята, че този метод предоставя по-полезна информация за читателите на финансовите отчети, тъй като той отразява по-добре начина на водене на дейността от бизнес гледна точка.

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството на Дружеството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяванията на условни вземания и задължения, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразглеждана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в приложение 2.22. „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени Стандарти са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2017г.

- Изменение в МСС 7 *Отчет за паричните потоци* – Инициатива по оповестяване, (издаден през декември 2014г., приети от ЕС) – Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции, включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с промени от финансова дейност,

промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества, ефекти от курсови разлики, промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството и да оценяват промените в пасивите, произтичащи от финансираща дейност, което включва както промените, произлизащи от парични потоци, така и тези, произлизащи от непарични промени (приложение 30).

- Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода, (издадено през май 2014г., приети от ЕС) – Изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Ограниченото изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, води до възникване на намаляеми временни разлики, 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултат на намаляеми временни разлики, 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни печалби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид, 4) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи.

От прилагането на тези нови стандарти, в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2017г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови оповестявания и разширяване на оповестявания, правени в преходни години. Дружеството не е приложило разгледаните по-долу в приложения А и Б нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2017г. или тези в сила към 01.01.2017г., но които все още не са одобрени от ЕС. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила и съответно са одобрени от ЕС. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

А. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (издадени м. декември 2016г.) - подобрения в МСФО 12 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2017г. – не са приети от ЕС), МСФО 1 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС) и МСС 28 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отмяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).

- *Изменения на МСФО 2: Класификация и оценка на оделки на базата на акции (издадени на 20 юни 2016г., все още не са приети от ЕС).* Измененията поясняват следното:

1. При определяне на справедливата стойност на плащания на база акции в брой, отчитането на ефектите на придобиване трябва да следват същия подход както за плащания на базата на акции, уреждани с акции.

2. Когато данъчен закон или друга разпоредба изисква предприятието да отдържа определен брой инструменти на собствения капитал, равен на паричната стойност на данъчно задължение на работника или служителя, за да покрие данъчен пасив, дължим от работника или служител на данъчния орган, т.е. споразумението за плащане на базата на акции има характеристика на „нетна сума“, такива споразумения трябва да бъдат класифицирани изцяло като собствен капитал, при условие че плащането на базата на акции би било класифицирано като собствен капитал, ако и нямаше характеристиката „нетна сума“ за уреждане.

3. В случай, че промяната в плащането на базата на акции, променя сделката - от уредена с парични средства в уредена с капитал, трябва да се отрази следното:

- i) оригиналното задължение се отписва
- ii) уредено с капитал плащане на база акции се признава на датата на промяна в плащането по справедливата стойност на капиталовия инструмент, който се предоставя до степенята, в която услугата е получена към датата на промяна и
- iii) разликите между отчетната стойност на задължението на датата на модификация и сумата призната в собствен капитал следва да се признае в печалба или загуба веднага.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2018г., като по-ранно прилагане е позволено. Специфични преходни разпоредби също са приложими.

- Изменения на МСФО 9 *относно Предплащания с негативна компенсация* (издадени на 12 октомври 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г., все още не са приети от ЕС). Целта да се добави в МСФО 9 *Финансови инструменти* тесен обхват на изключение, което да позволи финансови инструменти със симетрични опции за предплащане да се отчитат по амортизирана стойност или справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

- Изменения на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие* (датата на влизане в сила е отложена за неопределено време, съответно е отложено и одобрението от ЕС). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011г.) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес, печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.

- Изменения на МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (издадени на 12 октомври 2017г., приложими за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС). Измененията целят да се поясни, че се прилага МСФО 9 *Финансови инструменти* към

дългосрочните участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага метода на собствения капитал.

- Изменения на МСФО 4 във връзка с прилагане на МСФО 9 *Финансови инструменти* с МСФО 4 *Застрахователни договори* (приети от ЕС) - приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване със задна дата и подход на отсрочване.

- Изменения на МСС 40 *Инвестиционни имоти* – *относно трансфери на инвестиционни имоти* (изадени на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – все още не са приети от ЕС). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“ и специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

- КРМСФО 22 – *Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания* (издадено на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не е прието от ЕС). Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на съмни актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третираат за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

• КРМСФО 23 – *Несигурност при третиране на данъци върху доходите* (издадено на 7 юни 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС). Разяснението пояснява приложението на изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*, когато съществува несигурност относно облагане с данък върху доходите. Разяснението се отнася до:

1. дали Дружеството разглежда едно несигурно данъчно третиране поотделно;
2. предположенията, направени от Дружеството относно проверката на данъчното третиране чрез данъчната администрация;
3. как Дружеството определя облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчни основи, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и данъчни ставки;
4. как Дружеството оценява промените във фактите и обстоятелствата.

• *Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017* (издадени на 12 декември 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не са приети от ЕС), съдържащи следните изменения на МСФО:

- МСФО 3 *Бизнес комбинации* и МСФО 11 *Съвместни участия* – Измененията на МСФО 3 поясняват, че когато предприятие придобие контрол над друго предприятие, което е съвместна дейност, то преоценява притежаваните преди това дялове в тази дейност. Измененията на МСФО 11 поясняват, че когато предприятие придобие съвместен контрол върху предприятие, което е съвместна дейност, предприятието не преоценява притежаваните преди това дялове от съвместната дейност.

- МСФО 12 *Данъци върху дохода* – Измененията поясняват, че всички данъчни последици от дивиденди (разпределения на печалбите) трябва да бъдат признати в печалбата или загубата, независимо от това как възниква данъкът.

- МСС 23 *Разходи по заеми* – Измененията поясняват, че ако даден заем остане неизплатен, след като свързания с него актив (за чието придобиване е използван заемът), е готов за планираната употреба или продажба, този заем става част от средствата, които дадено дружество обикновено взема при изчисляване на коефициента на капитализация на общите заеми.

• МСФО 14 *Отсрочени тарифни разлики* (издаден 30 януари 2014г., не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г. Целта на новия стандарт е да се установят изисквания за представяне във финансовите отчети на отсрочени тарифни разлики по предоставяне на клиенти с организирането на стоките или услугите на цени

или тарифи, които са предмет на тарифно регулиране. ЕК е решила да не започва процеса по одобрението на стандарта и да се изчака окончателния стандарт.

- МСФО 17 *Застрахователни договори* (издаден на 18 май 2017г., все още не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на застрахователни договори – МСФО 4. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- МСФО 16 *Лизинг* (приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на лизинг – МСС 17 и настоящите насоки за лизинг – КРМСФО 4, ПКР 15 и ПКР 27. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса/отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Предвидени са изключения за краткосрочни лизинги и такива с незначителна стойност. Освен това, класификацията на паричните потоци също ще бъде засегната, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като оперативни парични потоци; за разлика, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, който ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

Дружеството не е страна по лизингови договори към 31.12.2017г. и не очаква стандарта да има влияние върху финансовите му отчети.

Б. Нови стандарти, изменения и разяснения, които потенциално се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

- МСФО 9 *Финансови инструменти* и последващи изменения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. – приети от ЕС. МСФО 9 е нов стандарт

за финансовите инструменти, който трябва да замести изцяло МСС 39. МСФО 9 налага изисквания за признаване и оценка на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупко-продажба на нефинансови позиции. МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема стойност или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск (рейтинг) на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39 (освен за опцията на справедливата стойност).

Не се изисква преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане.

Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително (от 01.01.2018г.). На този етап могат да бъдат разгледани следните потенциални ефекти от прилагането на новия Стандарт:

Класификация на финансовите активи – МСФО 9 определя нова класификация и подход за оценка на финансовите активи, които се основават на бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието и характеристиките на техните парични потоци. МСФО 9 съдържа 3 принципни категории за класификация на финансовите активи: 1. Оценявани по амортизируема стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. С новия стандарт се елиминират съществуващите категории в МСС 39: 1. Инвестиции държани до падеж, 2. Заеми и вземания и 3. Финансови активи на разположение за продажба. Дружеството не очаква новите изисквания за класификация на финансовите активи да има съществено влияние върху счетоводното отчитане на търговски вземания и заеми. Първоначалната оценка на Дружеството е, че като се имат предвид отчитаните към 31 декември 2017г. финансови активи, с влизането в сила на МСФО 9 и новите изисквания за класификация, няма да има значителен ефект върху финансовите отчети.

Обезценка на финансови активи – МСФО 9 замества модела на „понесените загуби“ от МСС 39 с модела „очаквани кредитни загуби“. Това налага значителна преценка как промените в икономическите фактори влияят на „очакваните кредитни загуби“. Новият модел за обезценка ще се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите ще се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството е в процес на оценка на ефекта от прилагане на новия подход за обезценка.

Класификация на финансовите пасиви – МСФО 9 до голяма степен запазва изискванията на МСС 39 за класификация на финансовите пасиви. Оценката на Дружеството е, че няма индикации за съществени промени, влияещи върху финансовите отчети от класификацията на финансовите пасиви, съгласно МСФО 9, от 01 януари 2018г.

Промените в счетоводната политика от прилагане на МСФО 9 ще се прилагат ретроспективно с някои изключения, както следва:

- Дружеството ще се възползва от освобождаванията да не преизчислява сравнителна информация за преходни периоди по отношение класификации и оценка (вкл. обезценки). Разликите между балансовите стойности на финансови активи и финансови пасиви в резултат от прилагане на МСФО 9 ще се признават в неразпределени печалби към 01.01.2018г.
 - Следните оценки трябва да бъдат направени на база факти и обстоятелства, които съществуват към датата на първоначално признаване:
 - o Определяне на бизнес модела, в който се държат финансовите активи;
 - o Определяне и промяна на прецизна класификация на финансови активи и финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.
 - o Определяне на инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търговия по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.
- МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти* и поясненията към Стандарта (издаден през май 2014г., приет от ЕС) – Издадения нов стандарт е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г., заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандарта ще има ретроспективно приложение, с някои изключения. Целта е уеднаквяване на изискванията на МСФО с Общоприетите принципи и правила в САЩ. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Изключени от обхвата на Стандарта са Договорите за лизинг, застрахователните договори, финансови инструменти и определени непарични бартерни сделки. Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приети във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите.

- *Приходи от продажба на стоки и продукция* – приходите понастоящем се признават когато стоките/продукцията се доставят на клиента, което се приема за момента, в който клиента приеме стоките/продукцията и свързаните с тях рискове и ползи се прехвърлят. Приходите се признават в момента когато приходите и разходите могат да се оценят надеждно, получаването на възнаграждението е вероятно и няма продължаващ контрол над стоките.

Съгласно МСФО 15 приходите ще се признаят когато клиента получи контрол над стоките. За някои договори за продукция, клиентите контролират целия процес на производство и приходите от тези договори ще се признаят когато продукцията бъде произведена. Прегледът на Дружеството показва, че това няма да се отрази върху приходите и не се очаква да има значителен ефект върху финансовия отчет към 01.01.2018г.

За договори, по които клиента има право да върне стоки, понастоящем приход се признава когато може надеждно приблизително да се оценят бъдещи върнати стоки и всички други критерии за признаване на прихода са изпълнени, като се признават задължения за върнати стоки на база минал опит и други значими фактори. Когато не може надеждно приблизително да се оценят бъдещи върнати стоки, признаването на прихода се отлага до изтичане на периода за връщане на стоките или докато може да се направи надеждна оценка.

Съгласно МСФО 15, приходите по тези договори ще се признават до степента, до която е вероятно да не настъпи значително отклонение в сумата на признатите приходи. За тези договори, по които Дружеството не може да направи надеждна приблизителна оценка на стоките, които ще се върнат, приходите се очаква да се признават в по-ранния момент от изтичане на периода за връщане или когато е възможно да се направи надеждна приблизителна оценка.

Прегледът на Дружеството показва, че промяната не се очаква да има ефект върху финансовия отчет към 01.01.2018г.

Дружеството планира да прилага МСФО 15 модифицирано ретроспективно и съгласно пар. В3 б. "б", със задна дата с кумулативния ефект от първоначално прилагане на стандарта, признат към датата на първоначалното прилагане (01.01.2018г.). В тази връзка Дружеството няма да представя сравнителна информация за предходния период.

Дружеството може да направи редица избори на практически облекчения при прехода. Дружеството е в процес на детайлна оценка на потенциалните ефекти от използване на тези практически облекчения.

Действителния ефект от прилагане на новите стандарти, влизащи в сила след 31.12.2017г. може да се промени, защото новите счетоводни политики са предмет на промени до представяне на първия финансов отчет, в който ще се приложат.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето им в текущата година. Сравнителната информация за предходния период се представя прекласифицирана във финансовия отчет – като при съществени промени се представят минимум три отчета за финансовото състояние, два от всеки други отчети (отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци) и свързаните с тях пояснителни приложения.

2.4. Инфлационно преизчисление на отчетните показатели

Дружеството е извършвало своята дейност в хиперинфлационна стопанска среда до 31.12.1999 г., поради което при изготвянето на въвеждащия Отчет за финансовото състояние по МСФО на 31.12.2002 г. са направени инфлационни преизчисления.

Инфлационните преизчисления са направени по отношение на немонетарните активи и пасиви – дълготрайни материални активи, основен капитал и законови резерви. Периодът, за който са извършени тези преизчисления е от 01.07.1993 г. (дата на учредяване на дружеството) до 31.12.1999 г. Така до 31.12.1999 г. включително, отчетната стойност и натрупаната амортизация на дълготрайните материални активи са преизчислени с общия индекс на потребителските цени.

Към 31.12.2000 г. със съдействието на независими лицензирани оценители са определени справедливите стойности на дълготрайните материални активи на дружеството. Към тази дата, когато тези стойности на активите са по-високи от тяхната инфлирана стойност, разликата е формирала преоценъчен резерв, а когато е по-малка – е отчетена като обезценка в натрупаните печалби.

Компонентите “основен акционерен капитал” и “законови резерви” са били преизчислени, за да отразят ефектите от инфлацията, с прилагане на индекса за периода от датата на тяхното възникване до 31.12.1999 г. В настоящия финансов отчет тези ефекти

са прехвърлени към компонента “натрупани печалби”. Този подход е избран, за да се постигне по-достоверно представяне на основния капитал и законовите резерви, тъй като те са обвързани с редица конкретни и формализирани правила, изисквания и процедури на българския Търговски закон.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в Отчета за финансовото състояние първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третираат като “други доходи/загуби от дейността”, с изключение на тези, свързани със заеми, деноминирани в чуждестранна валута.

2.6. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки иrabати.

2.7. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се състоят от такси по банкови гаранции и лихвени разходи по финансов лизинг.

2.8. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията са представени във финансовия отчет по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка, с изключение на стопанския инвентар, който е оценен по инфлирана себестойност.

Първоначално оценяване

При първоначалното им придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

При придобиване на имоти, машини и съоръжения при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси с аналогичен матуригет и предназначение.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и съоръженията е моделът на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и съоръженията се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва на по-кратки периоди.

Преоценената (до справедлива) стойност на имотите, машините и съоръженията е определена чрез независими оценители първоначално към 31.12.2000 г., а последващо и към 31.12.2005 г., 31.12.2010 г. и 31.12.2015 г.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имоти, машини и съоръжения. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – от 21 до 61 г. (в зависимост от конструкцията и предназначението);
- машини и съоръжения – от 7 до 18 г.;
- компютри и периферия – 4-8 г.;
- транспортни средства – от 7 до 10 г.;
- стопански инвентар – 3-8 г.

Определеният срок на годност на имоти, машини и съоръжения се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Балансовите стойности на имоти, машини и съоръжения подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отклонява трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имоти, машини и съоръжения е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.9. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за ползване на програмни продукти.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 4 -5г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приважане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от дружеството база за разпределението им е производството на цигари в хиляди къси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база на стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това.

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочията в плащането (повече от 90 дни закъснение) се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към "Разходи за дистрибуция и реализация". В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва отново на реда "Разходи за дистрибуция и реализация" за сметка на намаление на коректива.

Когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива.

2.12. Лихвоносни заеми

Всички парични заеми при първоначалното им признаване се представят по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от директните разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи/разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност.

Несъбираемите вземания по парични заеми се отписват, когато се установят правните основания за това, или когато вземането се прецени като напълно несъбираемо. Отписването става за сметка на формирания коректив и/или се признава като разход в резултата за текущия период.

2.13. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности, разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матурирлет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се представя като "други постъпления/(плащания)" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);
- лихвите по получени кредити с инвестиционни цели се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити за оборотен капитал се включват в оперативна дейност;
- постъпленията и плащанията по получени кредити тип овърдрафт се представят нетно в отчета за паричните потоци, към финансова дейност към постъпления или плащания по получени заеми;
- трайно блокираните парични средства (за обезпечения по банкови гаранции, по съдебни производства и др.) се представят на лицевата страна на отчета за финансовото състояние като част от паричните средства и еквиваленти, но не се включват като част от тях при изготвянето на отчета за паричните потоци.

2.14. Акционерен капитал и резерви

Слънце Стара Загора – Табак АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на

акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и законов резерв **“фонд Резервен”**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Съгласно изискванията на Търговския закон средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от преходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между:

- инфлираната балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията и техните справедливи стойности към датата на извършване на преценка към 31.12.2000 г. и
- балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията и техните справедливи стойности към датата на извършване на преценка към 31.12.2005 г., към 31.12.2010 г. и към 31.12.2015 г.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към **“натрупани печалби”**, когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на дружеството при продажба.

2.15. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата

стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.16. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява като се имат предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.17. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и съоръжения под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и приплащаната се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг.

Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.18. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Общият размер на вноските за ДОО (ДЗПО) и здравно осигуряване през 2017 г., е 31.30% (за 2016 г. - 30.30%), за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. Съгласно промени в Закона за бюджета на ДОО за 2016 година не се внасят вноски за фонд ГВРС. И за 2017 година вноски за фонд ГВРС няма да се правят. Осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" се определя в зависимост от икономическата дейност на дружествата, съгласно закона за бюджета на ДОО и е изцяло за сметка на работодателя. Разпределянето на осигурителните вноски в съотношението работодател : работник е както следва:

	за 2017 година			за 2016 година		
	за сметка на осигуреното лице	за сметка на работодателя	Общ процент на вноската	за сметка на осигуреното лице	за сметка на работодателя	Общ процент на вноската
Вноски за ДОО за работници и служители 3-та категория труд, родени преди 01.01.1960 год.	10.14%	13.16%	23.30%	9.70%	12.60%	22.30%
Вноски за ДОО за работници и служители 3-та категория труд, родени след 01.01.1960 год.	7.94%	10.36%	18.30%	7.50%	9.80%	17.30%

Вноски за ДЗПО за работници и служители 3-та категория труд, родени след 01.01.1960 год,	2,20%	2,80%	5,00%	2,20%	2,80%	5,00%
Вноски за ЗО	3,20%	4,80%	8,00%	3,20%	4,80%	8,00%
Вноски за ТЗПБ	-	0,90%	0,90%	-	0,90%	0,90%

През 2017 година размера на вноските за ДОО (ДЗПО) и ЗО и тяхното разпределение между осигурено лице и работодател се запазват непроменени спрямо 2016 година.

От 01.01.2018г. се увеличават вноските за фонд Пенсии /ДОО/ с 1 %, в съотношението работодател:работник е 0,56:0,44.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонда "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – една брутна месечна работна заплата за неспазения срок;
- при уволнение по чл.328, ал.1, т.1,2,3,4,5,6,11 и ал.2 от КТ, работодателят изплаща обезщетение в размер на 1 брутно трудово възнаграждение ;
- при уволнение по чл.331 от КТ, работодателят изплаща обезщетение в размер на не по – малко 4 брутни трудови възнаграждения;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – 2 брутни месечни заплати, при условие, че лицето има 5 години трудов стаж и през последните 5 години не е получавало обезщетение на същото основание;

- при пенсиониране – от 2 или 6 брутни месечни работни заплати в зависимост от трудовия стаж ;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и други доплащания (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупваните се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски.

Дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати, към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Към 31.12.2017 г. на база на наличната информация Дружеството е изчислило настоящата стойност на задължението по дефинираните доходи, дължими при пенсиониране, при следните финансови предположения- ръст на работната заплата 1 %, процент на дисконтиране, използван при изчисляването на задължението на работодателя

към 31.12.2017 год. е определен на базата на ефективната годишна доходност на ценните книжа, издадени и гарантирани от Държавата с 10 годишен матуритет и е в размер на 1.02% годишно. Настоящата стойност на задълженията за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране към 31.12.2017 г. , изчислена от Дружеството е в размер на 86 хиляди (31.12.2016 г.: 78х.лв.). При изчислението на задължението не е използван сертифициран актюер(след като ръководството е претегляло очаквания ефект върху финансовия отчет и възнаграждението, което трябва да се заплати за актюер), и същото би могло да се различава от действителните резултати, ръководството е преценило така изчисленото задължение за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране да не се начислява във финансовите отчети.

2.19. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%). Няма промяна в данъчната ставка за 2018г.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят като се използва балансовият пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползаните данъчни загуби, до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редушират до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2017 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2016 г.: 10%).

2.20. Доходи на акция

Основните доходи на акции се изчисляват като се раздели нетният печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с брой на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-временния фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.21. Финансови инструменти

2.21.1. Финансови активи

Финансовите активи на дружеството включват "заеми (кредити) и вземания", включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (посло е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс пребитите разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през

печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърляло съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котираат на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица от отчета за финансовото състояние.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние, дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.21.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

Разходът за лихва се представя в отчета за доходите към “други доходи / (загуби) от дейността, нетно” или към “финансови разходи”.

Краткосрочните задължения, които са безлихвени, се оценяват по първоначалната им стойност, тъй като ефектът от дисконтирането е незначителен.

Отписване на финансов пасив се извършва само, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или срокът му е изтекъл.

2.22. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

2.22.1. Разходи при производство под нормален капацитет

Дружеството приема като разходи при производство под нормален капацитет в случаите, когато дадено производство е било преустановено или за определен период от време, или има нисък обем на производство за определен период от време, като приспадащата се част от условнопостоянните общопроизводствени разходи се признава директно в отчета за всеобхватния доход като разходи при производство под нормален капацитет, не се включва в себестойността на произведената продукция, но се приема за компонент на себестойността на продажбите.

2.22.2. Преоценени стойности на имоти, машини и съоръжения

В дружеството е прието преоценката на имотите, машините и съоръженията до тяхната справедлива стойност да се извършва на 5-годишен период от независими лицензирани оценители. Такива преоценки са извършени към : 31.12.2000 г.; 31.12.2005 г.; 31.12.2010 г. и 31.12.2015 г.

Приетият праг на същественост, при който би се извършвала преоценка, независимо от 5-годишния период, е определен от два критерия : 10 % и 10 х.лв. разлика между балансова и справедлива стойност на активите.

При тези преоценки са приложени следните подходи и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност на отделните видове дълготрайни материални активи:

- „Пазарен подход“ чрез „Метод на сравнителните стойности“ – приложен е за активи, за които има данни за реализирани „пазарни аналози“, както и за пазарно търсене и предлагане;
- Разходен подход чрез „Метод на възстановителната амортизирана стойност“ - за специализираните активи - сгради, машини и съоръжения , при които степента на бъдещо използване е строго ограничена от спецификата им и явнат аналози за сравнение;
- Подход на прихода чрез „Метод на приходна стойност“ – приложен е алтернативно за сградите в зависимост от местоположението и предназначението и при възможен наеман пазар.

Основните източници за информация, използвани при изчисленията и преценките във връзка с определянето на справедливите стойности са: вътрешни данни и становища на ръководството на дружеството относно експлоатационно състояние на активите, степен на използваемост на капацитета, намерение за продажба на конкретни активи, извършени капитални ремонти, перспективи за използване на активите, публична информация за финансовото, техническото и оперативното състояние на дружеството през последните пет години, публикувани цени за реализирани сделки на пазарите за недвижими имоти, офертни данни от производители, търговци и вносители на нови специализирани машини и съоръжения, както и такива втора употреба.

2.22.3. Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на всеки отчет ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на земи, сградите, машините, съоръженията и транспортните средства.

Към 31.12.2016 г., е извършен преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения. В резултат на този преглед, ръководството е преценило, че няма индикации за обезценка и не е включило такава при изготвяне на този отчет.

Към 31.12.2017 г. дружеството е извършвало преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения, като ръководството е преценило, че няма индикации за обезценка и не е включило такава при изготвяне на този отчет.

2.22.4. Обезценка на материални запаси

Обезценка на спомагателни материали

Към 31.12.2016 г. ръководството на дружеството е извършило преглед на наличните си спомагателни материали, който преглед не е установил индикации за обезценка и не е включило такава при изготвянето на отчета.

Към 31.12.2017 г. дружеството е извършило преглед на наличните си спомагателни материали, който преглед не е установил индикации за обезценка и не е включило такава при изготвянето на отчета.

Обезценка на резервни части и други материални запаси

Към 31.12.2016 г. е извършен преглед на наличните резервни части и други материали, въз основа на който ръководството е преценило, че не са налице условия за допълнителна обезценка и не е включило такава при изготвянето на отчета.

Към 31.12.2017 г. дружеството е извършило преглед на наличните си резервни части и други материали, който преглед не е установил индикации за признаване на допълнителна обезценка.

В предходни години, до 2016г. Дружеството е признало обезценка на резервни части и други материали налични към 31.12.2016 и 31.12.2017г. (Приложение 16).

Обезценка на готова продукция

Към 31.12.2016 г. ръководството на дружеството е извършило преглед на наличната готова продукция, който преглед не е установил индикации за обезценка и не е включило такава при изготвянето на отчета.

Към 31.12.2017 г. ръководството на дружеството е извършило преглед на наличната готова продукция, който преглед е установил индикации за обезценка и е включило такава при изготвянето на този отчет. (Приложение 5)

В предходни години, до 2016г. Дружеството е признало обезценка на готова продукция налична към 31.12.2016 и 31.12.2017г. (Приложение 16).

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Износ	6,074	5,262
Общо	6,074	5,262

Продажби по продукти - износ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Цигари	4,804	4,450
Рязан тютюн	1,219	721
Тютюни	51	91
Общо	6,074	5,262

4. СЕБЕСТОЙНОСТ НА РЕАЛИЗИРАНАТА ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Материали	4,218	3,705
Заплати	446	370
Амортизация	96	95
Осигуровки	84	68
Външни услуги	89	70
	4,933	4,308
Доставна стойност на продадени тютюни	45	78
Общо	4,978	4,386

5. ОБЕЗЦЕНКА НА МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Обезценка на цигари	13	-
Общо	13	-

6. РАЗХОДИ ПРИ ПРОИЗВОДСТВО ПОД НОРМАЛЕН КАПАЦИТЕТ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Заплати	290	351
Амортизация	93	132
Осигуровки	55	65
Материали	-	11
Външни услуги	-	7
Общо	438	566

7. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Получени доходи от финансови активи	332	381
Приходи от продажба на материали	278	13
Отчетна стойност на продадени материали	(29)	(12)
Печалба от продажба на материали	249	1
Приходи от продажба на вземания	245	-
Балансова стойност на продадени вземания	-	-
Печалба от продажба на вземания	245	-
Приходи от неустойка	150	-
Отписани задължения	94	23
Приходи от сделки с ДМА	1,000	1,500
Разходи по сделки с ДМА	(946)	(238)
Печалба от сделки с ДМА	54	1,262
Курсови разлики, нетно	33	(3)
Продажба на отпадъчни материали	5	3
Други	33	29
Общо	1,195	1,696

8. РАЗХОДИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ И РЕАЛИЗАЦИЯ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Заплати и осигуровки	25	36
Охрана	17	13
Комисионна	-	9
Такси	7	8
Реклама	3	3
Обезценка вземания	10	-
Други	5	-
Общо	67	69

9. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Заплати и осигуровки	497	503
Материали	58	60
Консултантски услуги	136	57
Данъци и такси	53	33
Амортизация	15	32
Ремонти и поддръжка	24	28
Банкови такси за текущо обслужване	22	23
Комуникационни услуги	12	13
Представителни мероприятия	11	11
Командировки	6	2
Други	77	30
Общо	911	792

10. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Възнаграждения и заплати	1,130	1,194
Социални придобивки	106	111
Вноски по социалното осигуряване	208	209
Начисления за използван платен отпуск	37	21
Начисления за осигуровки за използван отпуск	7	4
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	34	39
Общо	1,522	1,578

11. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Разходи за социална дейност	107	113
Разходи за обезщетения при съкращение на персонал	34	39
Лихви	1	4
Разходи за прекратено производство	1	2
Глоби и неустойки към доставчици	-	1
Отписани вземания	12	-
Други	-	4
Общо	155	163

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансови разходи, по видове:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Разходи за лихви по заеми	572	721
Банкови такси за гаранции и заеми	127	130
Общо	699	851

13. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна печалба/загуба/ за годинята по Дан. декларация	0	0
Текущ разход за данъци	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата	-	-
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	2	(1)
Общо разход/(икономия) за данъци от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	2	(1)

Равнение на икономията/разхода на данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Счетоводна печалба/загуба за годината	8	131
Икономия от/(разход за) данъци върху печалбата – 10%	1	13
От непризнати суми по данъчни декларации	-	-
Свързани с увеличения – 23 х.лв. (2016 г.: 4 х.лв.)	2	-
Свързани с намаления – 860 х.лв. (2016 г.: 4 х.лв.)	(86)	-
	-	-
Данъчна загуба, за която не е признат актив	85	
Използвана данъчна загуба през текущия период ,за която не е признат актив -140 х.лв.	-	(14)
Общо разход / (икономия) за данъци върху печалбата, отчетен в	2	(1)

14. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земни и сгради		Машини и съоръжения		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	2017 BGN '000	2016 BGN '000	2017 BGN '000	2016 BGN '000	2017 BGN '000	2016 BGN '000	2017 BGN '000	2016 BGN '000	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Отчетна стойност										
Сaldo на 1 януари	7 612	8 100	12 749	12 723	422	411	11	3	20 794	21 237
Придобити	280	-	27	24	2	12	1	18	310	54
Трансфер между сметки	-	-	12	8	-	2	(12)	(10)	-	-
Отписани	(280)	(488)	-	(6)	-	(3)	-	-	(280)	(497)
Сaldo на 31 декември	7 612	7 612	12 788	12 749	424	422	-	(11)	20 824	20 794
Нагрупава амортизация										
Сaldo на 1 януари	1 778	1 900	12 356	12 233	352	342	-	-	14 486	14 475
Начислени амортизации	115	131	76	127	12	11	-	-	203	269
Отписана амортизация	-	(253)	-	(4)	-	(1)	-	-	-	(258)
Сaldo на 31 декември	1 893	1 778	12 432	12 356	364	352	-	-	14 689	14 486
Балансова стойност на 31 декември	5 719	5 834	356	393	60	70	-	11	6 135	6 308
Балансова стойност на 1 януари	5 834	6 200	393	490	70	69	11	3	6 308	6 762

Към 31.12.2017 г. имотите, машините и съоръженията включват: земи на стойност 4,506 х. лв. (31.12.2016 г.: 4,506 х. лв.) и сгради с балансова стойност 1,213 х. лв. (31.12.2016г.: 1,328 х. лв.).

Други данни

Към 31.12.2017г. в имоти, машини и съоръжения са включени ипотекирани земи с балансова стойност – 4,500 хи.лв. (31.12.2016г.: 4,500 хи.лв.) и сгради с балансова стойност – 1,201 хи.лв. (31.12.2016 г.: 337 хи.лв.), както и заложенни машини, оборудване и други активи с балансова стойност - 402 хи.лв. (31.12.2016г.: няма.).

Доизвадителни данни за учредените върху имотите, машините и съоръженията тежести са оповестени в Приложение 24 Краткосрочни банкови заеми и Приложение 28 Условни задължения и ангажименти.

Към 31.12.2017г. в имоти, машини и съоръжения са включени напълно амортизирани активи с отчетна стойност 11,855 хи.лв. (31.12.2016: 11,814 х.лв.), които продължават да се ползват от Дружеството

15. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Софтуер</i>	
	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност		
Сaldo на 1 януари	48	48
Сaldo на 31 декември	48	48
Натрупана амортизация		
Сaldo на 1 януари	48	47
Начислена амортизация	-	1
Сaldo на 31 декември	48	48
Балансова стойност на 31 декември	-	-
Балансова стойност на 1 януари	-	1

16. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Тютюни	215	534
Материали и консумативи	1,243	1,162
Готова продукция	663	813
Незавършено производство	36	20
Общо	2,157	2,529

Наличните към 31 декември тютюни са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване (себестойност).

За представената към 31 декември 2017г. готова продукция е призната загуба от обезценка в размер на 41 хиляди лв. (31 декември 2016г.: 28 хиляди лв.), в т.ч. 13 хиляди лв. за 2017г. (приложение 5).

Материалите и консумативите са представени в отчета за финансовото състояние по:

	цена на придобиване (себестойност)		нетна реализируема стойност	
	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Спомагателни материали	874	788	62	65
Резервни части	86	90	183	183
Други материали	36	34	2	2
	996	912	247	250

За материалите и консумативите, представени по нетна реализируема стойност в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017г., в предходни години е призната загуба от обезценка в размер на 711 хиляди лв. (31 декември 2016г.: 1 046 хиляди лв.)

17. ФИНАНСОВИ АКТИВИ В СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Сила Холдинг АД	-	4,551
Общо	-	4,551

Финансовите активи от свързани предприятия към 31.12.2016 г. включват : придобитото вземане по договор за цесия – 4,190 х.лв. и лихви – 361 х.лв. Вземанията са левови, лихвени и текущи. През 2017 г. Сила Холдинг АД е погасило задължението си.

18. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Вземания от клиенти	2,168	1,906
Предоставени аванси на доставчици	65	353
Съдебни вземания	-	62
Предплатени разходи за бъдещи периоди	7	24
Данъци за възстановяване	226	81
Други	33	2
Обезценка	-	(516)
Общо	2,499	1,912

Вземанията от клиенти са основно за продажба на тропически изделия и ДМА. Вземанията от клиенти са левови и в евро, безлихвени и текущи (с изключение на вземанията с просрочие над 120 дни посочени по-горе, за които е начислена обезценка до размера на възстановимата им стойност.

Предоставени аванси

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Аванси за доставка на материали	65	73
Аванс за прехвърляне на недвижим имот	-	280
Обезценка	-	(280)
Общо	65	73

Направената обезценка до нулева стойност е на аванс за прехвърляне на недвижим имот, т.к. е класифициран като несъбираем.

Съдебни и присъдени вземания

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Съдебни вземания	-	61
Присъдени вземания	-	1
Общо	-	62

Предплатените разходи за бъдещи периоди включват:

- застраховки - 7 х. лв. (31.12.2016 г.: 8 х. лв.);
- други - няма (31.12.2016 г.: 16 х.лв.).

Те ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца на равни месечни вноски.

Данъци за възстановяване

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
ДДС	226	81
Общо	226	81

19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Вземания по придобивания на дружествени дялове	9,600	-
Вземания по предоставени заеми – по договор за цесия	1,234	2,006
Вземания по договор за цесия	245	-
Вземания по разчети за лихви	16	58
Общо	11,095	2,064

Финансовите активи са класифицирани в категория кредити и вземания. Вземанията по предоставени заеми са в лева, лихвени и текущи. Вземанията по придобивания на дружествени дялове са във връзка с плащане през 2017г. на част от цената по предварителен договор за покупка на 100 % от дялове от дружество на територията на Р България. Очаква се сделката да се финализира през 2018г., когато ще се заплати и остатъка от цената в размер на 172 хиляди. За финализиране на сделката, във връзка с чл.114 от ЗППЦК е необходимо одобрение на общото събрание на акционерите, което се планира да се проведе през първата половина на 2018г.

20. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Разплащателни сметки	37	94
Парични средства в каса	4	5
Общо	41	99

Паричните средства са разпределени :

- в лева : 10 х. лв. (31.12.2016 г.: 13 х. лв.);
- във валута : 31 х. лв. (31.12.2016 г.: 86 х. лв.)

Паричните средства във валута са в щетски долари – 1 х.лв. (31.12.2016 г.: 28 х. лв.) и евро – 30 х. лв. (31.12.2016 г. : 58 х. лв.).

21. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Основен акционерен капитал	1,178	1,178
Законов резерв	1,794	1,794
Преоценъчен резерв	3,304	3,304
Натрупани загуби/печалби	(5,430)	(5,562)
Печалба/Загуба за годината	6	132
Общо	852	846

Основен капитал

Към 31 декември 2017 г. регистрираният акционерен капитал на Слънце Стара Загора –Табак АД възлиза на 1,178 х. лв., разпределен в 1,178 х.бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Основен акционер в дружеството е Сила Холдинг АД , който притежава 61.74 % от капитала.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.

Преоценъчният резерв е формиран на база извършените към 31.12.2000 г.; 31.12.2005 г.; 31.12.2010 г. и 31.12.2015 г. преоценки със съдействието на независими лицензирани оценители. Той съдържа положителната разлика между инфлираната, респ. вече преоценена през 2000 г. стойност, балансова стойност на дълготрайните материални активи и новата им стойност, определена от оценителите към 31.12.2000 г., към 31.12.2005 г., към 31.12.2010 г. и към 31.12.2015 г. Той е представен нетно от ефекта на отсрочените данъци.

Натрупани печалби / загуби

Те съдържат основно допълнителни резерви, формирани по националното счетоводно законодателство от разпределението на реализираните от дружеството

печалби в предходни периоди, непокрити загуби и ефектите от инфлационните пренасявания по МСС 29 “Финансово отчитане при свръхинфлационни икономии”.

Основен доход на акция

	2017	2016
Средно-претеглен брой акции	1,177,860	1,177,860
Нетна печалба за годината (BGN'000)	<u>6</u>	<u>132</u>
Основен доход на акция (BGN)	<u>0,01</u>	<u>0,11</u>

22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в Отчета за финансовото състояние:

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Описание на обектите				
Преоценъчен резерв – 2000 г.	634	63	634	63
Преоценъчен резерв – 2005 г.	679	68	679	68
Преоценъчен резерв – 2010 г.	1,104	110	1,104	110
Преоценъчен резерв – 2015 г.	1,800	180	1,800	180
Амортизации	<u>134</u>	<u>14</u>	<u>88</u>	<u>9</u>
<i>Общо пасиви по отсрочени данъци</i>	<u>4,351</u>	<u>435</u>	<u>4,305</u>	<u>430</u>
Начисления за непоизвани отпуски	(47)	(5)	(24)	(2)
Доходи физически лица	<u>(24)</u>	<u>(2)</u>	<u>(19)</u>	<u>(2)</u>
<i>Общо активи по отсрочени данъци</i>	<u>(71)</u>	<u>(7)</u>	<u>(43)</u>	<u>(4)</u>
Нетни пасиви по отсрочени данъци върху печалбата	<u>4,280</u>	<u>428</u>	<u>4,262</u>	<u>426</u>

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2017г. е както следва:

	Признати в отчета за		Признати в	
	Салдо навсеобхватния		Собствения	
	01.01.2017	доход	капитал	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отсрочени данъчни (пасиви)/активи				
Преоценъчен резерв – 2000 г.	(63)	-	-	(63)
Преоценъчен резерв – 2005 г.	(68)	-	-	(68)
Преоценъчен резерв – 2010 г.	(110)	-	-	(110)
Преоценъчен резерв – 2015 г.	(180)	-	-	(180)
Амортизации	(9)	(5)	-	(14)
Начисления за използвани отпуски	2	3	-	5
Доходи физически лица	2	-	-	2
Общо:	(426)	(2)	-	(428)

Изменението в салдото на отсрочените данъци за 2016г. е както следва:

	Признати в отчета за		Признати в	
	Салдо навсеобхватния		Собствения	
	01.01.2016	доход	капитал	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отсрочени данъчни (пасиви)/активи				
Преоценъчен резерв – 2000 г.	(63)	-	-	(63)
Преоценъчен резерв – 2005 г.	(68)	-	-	(68)
Преоценъчен резерв – 2010 г.	(110)	-	-	(110)
Преоценъчен резерв – 2015 г.	(180)	-	-	(180)
Амортизации	(9)	-	-	(9)
Начисления за използвани отпуски	1	1	-	2
Доходи физически лица	2	-	-	2
Общо:	(427)	1	-	(426)

Не са признати отсрочени данъчни активи/(пасиви) върху:

	временна разлика		временна разлика	
	Данък		Данък	
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Загуби от преходни години	2,400	240	3,107	311
Обезценка на материални запаси	752	75	1,081	108
Обезценка на разходи за придобиване на ДМА	-	-	197	20
Общо	3,152	315	4,385	439

При признаването на отсрочените данъчни активи се взема предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Сила Холдинг АД	4,860	-
Общо	4,860	-

Задължението е към компанията - майка и представлява получено плащане по Предварителен договор за продажба на дружествени дялове. С Договора Дружеството е поело ангажимент да апортира собствени имоти, които не използва в оперативната си дейност, в новоучредено дъщерно предприятие и впоследствие да продаде 100 % от дяловете на Дружеството-майка. Очакванията са сделката да се финализира до края на 2018г., след одобрение на общото събрание на акционерите на Дружеството в съответствие с чл.114 от ЗППЦК и заличаване на ипотеки или съгласуване с кредитор на Дружеството, в полза на който са ипотекирани.

24. КРАТКОСРОЧНИ БАНКОВИ ЗАЕМИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Банков кредит – овърадрафт	14,494	14,000
Общо	14,494	14,000

На 11 юли 2014 г. е сключен договор за предоставяне на кредит овърадрафт с максимално допустим размер до 10 милиона лева. Разрешеният овърадрафт се ползва за срок на усвояване до 15 юли 2015 г. Със сключени Анекси към Договора е увеличен размерът на кредитния лимит на 14 500 х.лв. и падеж 15 юли 2017 г., съответно 15 юли 2018 г.

Като обезпечение по кредита е учреден първи по ред особен залог на търговско предприятие, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, първа и втора договорна ипотека на недвижими имоти с балансова стойност към 31.12.2017г. – 303 хи.лв. (31.12.2016 г.: 337 хи.лв.).

25. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Задължения по договор за цесия	-	637
Задължения към доставчици от страната	159	382
Задължения към доставчици от чужбина	67	199
Получени аванси	760	803
Общо	986	2,021

През 2017 г. задълженията по договор за цесия в размер на 637 х.лв. са погасени.

Задълженията към доставчици от чужбина са : в евро - 2 х.лв. (31.12.2016 г. – 19 х.лв.) и в щатски долари - 65 х.лв. (31.12.2016 г. – 180 х.лв.).

Просрочените задължения към доставчици към 31.12.2017 г. възлизат на 193 х.лв. (31.12.2016 г.: 359 х. лв.).

Обичайният кредитен период на дружеството спрямо неговите доставчици е както следва:

- Тютюни от внос и от страната – авансово или 50% авансово и 50% при доставка;
- Спомагателни материали от внос – авансово или 50% авансово и 50% до определен падеж максимум до 30 дни;
- Спомагателни материали от страната – от 30 до 45 дни след доставка;
- Други материали и услуги – авансово или отложено до 30 дни;

Получените аванси са за продажба на цигари и са по валути към 31.12.2017 г.

както следва:

- Евро – 639 х. лв. (31.12.2016 г.: 736 х. лв.);
- Долари – 121 х.лв. (31.12.2016 г.: 67 х.лв.).

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Данъци при източника и други данъци	9	9
Данъци върху доходите на физическите лица	25	15
Общо	34	24

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени и приключили с РА ревизии и проверки, както следва:

- ДДС – до май 2014 г.
- Аквиз – до май 2014 г.
- гълна данъчна ревизия – до декември 2007 г.
- социално осигуряване – до март 2016 г.

27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Задължения към персонала	126	94
Задължения за социално осигуряване	85	41
Други текущи задължения	62	11
Общо	273	146

Задължения към персонала

Задълженията към персонала към 31.12.2017 г. включват дължими възнаграждения за месец декември - 86 х. лв. (31.12.2016 г.: 73 х. лв.) В задълженията към персонала са включени начислени суми в размер на 40 х. лв. (31.12.2016 г.: 21 х. лв.), представляващи дължими възнаграждения за използван платен отпуск от персонала към 31 декември.

Задължения към социалното осигуряване

Задълженията към социалното осигуряване към 31.12.2017г. включват начислени осигуровки върху възнаграждения за месец ноември - 38 х.лв., за месец декември - 39 х.лв. (31.12.2016 г.: 37 х. лв.). Начислените осигуровки върху сумите за използвани платени отпуски от персонала са в размер на 8 х. лв. (31.12.2016 г.: 4 х. лв.).

Други текущи задължения

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Удръжки от работните заплати	3	4
Други	59	7
Общо	62	11

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Банкови гаранции

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". Предоставените от дружеството по нея обезпечения са както следва:

- първа по ред договорна ипотека върху урегулиран поземлен имот с балансова стойност към 31 декември 2017г. – 4,500 хи.лв. (31.12.2016г.: 4,500 хи.лв.)
- първа и втора по ред договорна ипотека върху сгради с балансова стойност към 31 декември 2017г. – 1,201 хи.лв. (31.12.2016г.: 337 хи.лв.)
- втори и трети особен залог върху машини, съоръжения, транспортни средства и други ДМА с балансова стойност към 31.12.2017г. – 402 хи.лв. (31.12.2016г.: няма)

Предоставени обезпечения за обезпечаване на задължения на Дружеството-майка

За обезпечаване на задължения на Дружеството-майка по банков кредит-овърафт с договорен размер 9,600 хи.лв. и падеж м.12.2018г., са учредени първа по ред договорна ипотека върху сгради на Дружеството с балансова стойност към 31.12.2017г. в размер на 898 хи.лв. (31.12.2016г.: няма)

Дружеството няма други условни задължения и ангажменти, освен оповестените.

29. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е свързано лице със Сила Холдинг АД, мажоритарен собственик на капитала и контролиращо лице.

29.1. През периода осъществените операции със свързани лица са както следва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Операции със свързани лица:	<u>254</u>	<u>272</u>
<i>Сила Холдинг АД, в т.ч.</i>	254	272
<i>Лихва по придобито вземане по договор за цесия</i>	254	272

29.2. Откритите салда (разчети) със свързани лица (Приложения 17. „Финансови активи в свързани предприятия“ и 23 „Задължения към свързани предприятия“) към края на годината са както следва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Финансови вземания	<u>-</u>	<u>4,551</u>
от компанията - майка	-	4,551

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Финансови задължения	<u>4,860</u>	<u>-</u>
към компанията - майка	4,860	-

29.3 Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Заплати и други краткосрочни доходи	<u>171</u>	<u>172</u>
Общо	<u>171</u>	<u>172</u>

Задължения към управленски персонал към 31.12.2017 – 9 х.лв. (31.12.2016 -10 х.лв.)

30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Категории финансови инструменти отчетвани от Дружеството:

31 декември 2017	31.12.2017г. 31.12.2016г.	
	BGN '000	BGN '000
<i>Текущи активи</i>		
Кредити и вземания от свързани предприятия	-	4,551
Кредити, търговски и други вземания	13,293	3,970
Парични средства и парични еквиваленти	41	99
Финансови активи	13,334	8,620
<i>Финансови пасиви</i>		
Кредити и задължения към свързани предприятия	4,860	299
Краткосрочни заеми	14,494	14,000
Търговски задължения	226	919
Финансови пасиви	19,580	15,218

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (провизии за трудносъбираеми вземания)
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

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.

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 състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителните директори и финансовите експерти на дружеството, съгласно политиката определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на деривативни и недеривативни инструменти.

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

А. 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.

Валутен структурен анализ

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

31 декември 2017	в USD	в EUR	в български лева	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Текущи финансови активи</i>				
Кредити и търговски и други вземания	1	189	13,103	13,293
Парични средства и парични еквиваленти	1	30	10	41
Общо финансови активи	2	219	13,113	13,334

Текущи финансови пасиви

Кредити и задължения към свързани предприятия	-	-	4,860	4,860
Краткосрочни финансови пасиви	-	-	14,494	14,494
Търговски задължения	65	2	159	226
Общо финансови пасиви	65	2	19,513	19,580

31 декември 2016

	в			
	в USD	в EUR	български	Общо
			лева	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000

Текущи финансови активи

Вземания от свързани предприятия	-	-	4,551	4,551
Кредити и търговски и други вземания	2	142	3,590	3,734
Парични средства и парични еквиваленти	28	58	13	99
Общо финансови активи	30	200	8,154	8,384

Дългосрочни финансови пасиви

<i>Текущи финансови пасиви</i>	-	-	299	299
Краткосрочни финансови пасиви	-	-	14,000	14,000
Търговски задължения	180	19	720	919
Общо финансови пасиви	180	19	15,019	15,218

Анализ на валутната чувствителност

В таблицата по-долу е представена валутната чувствителност на дружеството при 10% увеличаване/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо USD на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци:

	<i>USD</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансов резултат (загуба) + 10%	(7)	(17)
Финансов резултат (печалба) - 10%	7	17

За 2017 г. при увеличение с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил нетно намаление от 7 хил.лв. (2016 г.: 17 хил.лв.) поради влиянието най-вече на търговските задължения във щатски долари. При намаление с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Посоченият ефект е изчислен при валутна структура на активите и пасивите така, както е установена към 31 декември на съответната година, която би могло да се приеме за

обичайна за периода. Ръководството е на мнение, че анализът на валутната чувствителност по-горе показва ограничена като риск валутната чувствителност на дружеството.

Б.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 създадох 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:

- o пререгистрация на цените на цигарите за осигуряване на конкурентна позиция на асортиментите, предлагани от дружеството;
- o предоставяне на отстъпки на дистрибуторите;
- o 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.

В.Риск на лихвоносните парични потоци

Дружеството има лихвоносни активи, представляващи основно предоствените заеми, които са с фиксирана лихва. Затова приходите и оперативните парични потоци не са зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Дружеството е изложено и на лихвен риск, от получения банков кредит, който е с променлива лихва, който поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

31 декември 2017	с	с	Общо	
	променлив лихвен % BGN '000	фиксиран лихвен % BGN '000		нелихвени BGN '000
<i>Текущи финансови активи</i>				
Кредити, търговски и други вземания	-	1,234	12,059	13,293
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	41	41
Общо финансови активи	-	1,234	12,100	13,334
<i>Финансови пасиви</i>				
Кредити и задължения към свързани предприятия	-	-	4,860	4,860
Краткосрочни заеми	14,494	-	-	14,494
Търговски задължения	-	-	226	226
Общо финансови пасиви	14,494	-	5,086	19,580

31 декември 2016	с	с	нелихвени	Общо
	променлив лихвен % BGN '000	фиксиран лихвен % BGN '000		
<i>Текущи финансови активи</i>				
Кредити и вземания от свързани предприятия	-	4,190	361	4,551
Кредити търговски и други вземания	-	2,006	1,964	3,970
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	99	99
Общо финансови активи	-	6,196	2,424	8,620
<i>Дългосрочни финансови пасиви</i>				
Краткосрочни заеми	14,000	-	-	14,000
Търговски задължения	-	303	616	919
Общо финансови пасиви	14,000	14,602	616	15,218

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са търговските кредити, вземания и парични средства.

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.

Възрастовия анализ на вземанията и начислените обезценки са:

	Към 31.12.2017		Към 31.12.2016	
	Отчетна стойност	Провизия за обезценка	Отчетна стойност	Провизия за обезценка
В срок	13,140	-	8,129	-
Просрочени 31 - 60 дни	-	-	1	-
Просрочени 61 - 90 дни	-	-	6	-
Просрочени 91 - 120 дни	-	-	-	-
Просрочени 121 - 180 дни	-	-	-	-
Просрочени над 180 дни	146	-	385	236
Общо:	13,293	-	8,521	236

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.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2017	до 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 год.	2-5 год.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Текущи финансови активи</i>						
Кредити, търговски и други вземания	273	-	13,055	-	-	-13,328
Парични средства и парични еквиваленти	41	-	-	-	-	41
Общо финансови активи	314	-	13,055	-	-	-13,369
<i>Текущи финансови пасиви</i>						
Задължения към свързани предприятия	-	-	4,860	-	-	-4,860
Краткосрочни финансови пасиви	46	46	14,701	-	-	-14,793
Търговски задължения	226	-	-	-	-	-226
Общо финансови пасиви	272	46	19,561	-	-	-19,879

31 декември 2016	до 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 год.	2-5 год.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Текущи финансови активи</i>						
Вземания от свързани предприятия	-	-	4,823	-	-	4,823
Кредити, търговски и други вземания	406	-	3,618	-	-	4,024
Парични средства и парични еквиваленти	99	-	-	-	-	99
Общо финансови активи	505	-	8,441	-	-	8,946
<i>Финансови пасиви</i>						
<i>Дългосрочни финансови пасиви</i>						
<i>Текущи задължения</i>						
Краткосрочни финансови пасиви	44	44	14,200	-	-	14,288
Търговски задължения	922	-	-	-	-	922
Общо финансови пасиви	966	44	14,200	317	-	15,527

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задължията. Съотношенията “задължения:собствен капитал” и “краткосрочни задължения:собствен капитал” са респективно 24 (31.12.2016 г.: 19) и 24 (31.12.2016 г.: 19).

Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност с паричните потоци от финансови операции и други непарични изменения

	Задължения по финансови пасиви	
	Краткосрочни банкови заеми	Общо
Балансова стойност на 31.12.2016	14 000	14 000
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	494	494
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	494	494
Платени лихви по получени заеми за оборотни средства - включени към парични потоци от оперативна дейност	(572)	(572)
Други, непарични изменения		
Начислени като разход лихви по получени заеми за оборотни средства	572	572
Общо други, непарични изменения	572	572
Балансова стойност на 31.12.2017	14 494	14 494

Справедливи стойности

Дружеството определя справедлива стойност съгласно МСФО 13, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите, използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани), на активни пазари за сходни активи или пасиви;

- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени включени в ниво 1, които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е. като котировки) или индиректно (т.е. получени от котировки);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (неналични входящи данни).

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, дружеството очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, банкови депозити и сметки) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

За останалите финансови активи и пасиви справедливата им стойност се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

<i>Към 31.12.2017 г.</i>	Балансова стойност			Справедлива стойност			
	Заеми и вземания	Други фин. пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Финансови активи	-	13,293	-	13,293			
Парични средства и еквиваленти	-	41	-	41	-	-	-
		<u>13,334</u>		<u>13,334</u>			
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Обезпечени банкови заеми	-	-	(14,494)	(14,494)	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	-	(4,860)	(4,860)			
Търговски и други	-	-	(226)	(226)	-	-	-
			<u>(19,580)</u>	<u>(19,580)</u>			

<i>Към 31.12.2016 г.</i>	Балансова стойност			Справедлива стойност			
	Заеми и вземания	Други фин. пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Финансови активи	-	4,551	-	4,551	-	-	-
Търговски и други вземания	-	3,970	-	3,970	-	-	-
Парични средства и еквиваленти	-	99	-	99	-	-	-
		<u>8,620</u>		<u>8,620</u>			
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Обезпечени банкови заеми	-	-	(14,000)	(14,000)	-	-	-
Дългосрочна част на търговски и др. задължения	-	-	(299)	(299)	-	-	-
Търговски и други задължения	-	-	(919)	(919)	-	-	-
			<u>(15,218)</u>	<u>(15,218)</u>			

31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 22 февруари 2018 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е публикувана Покана за провеждане на Извънредно Общо събрание на акционерите на 30.03.2018 г., в съответствие със ЗППЦК. Дневният ред е за даване на разрешение на : 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.

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

32. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ

Съгласно чл.30 от ЗС Дружеството сповестява, че възнаграждението за одит за 2017г. е в размер на 3 686 евро (без ДДС).

ДОКЛАД

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

през 2017 година

март 2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. Информация за дружеството по чл. 39 от закона за счетоводство	3
II. Събития, настъпили през 2017 г. от съществено значение за дейността на дружеството	11
III. Преглед на дейността на дружеството през периода от 1 януари до 31 декември 2017 г.	12
IV. Основни рискове и несигурност, пред които е изправено дружеството	16
V. Анализ на резултатите от дейността през 2017 г.	18
VI. Информация за изследователска и развойна дейност	21
VII. Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет	24
VIII. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление през 2017 година	24
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	27

I. Информация за дружеството по чл. 39 от закона за счетоводство

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 сепълмента) „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 31.12.2017 г. са 727 254 броя или 61,74% от капитала на „Слънце Стара Загора Табак” АД.

Лицензи 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 2017 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 привилегирани права.

През 2017 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 2017 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 2017 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.

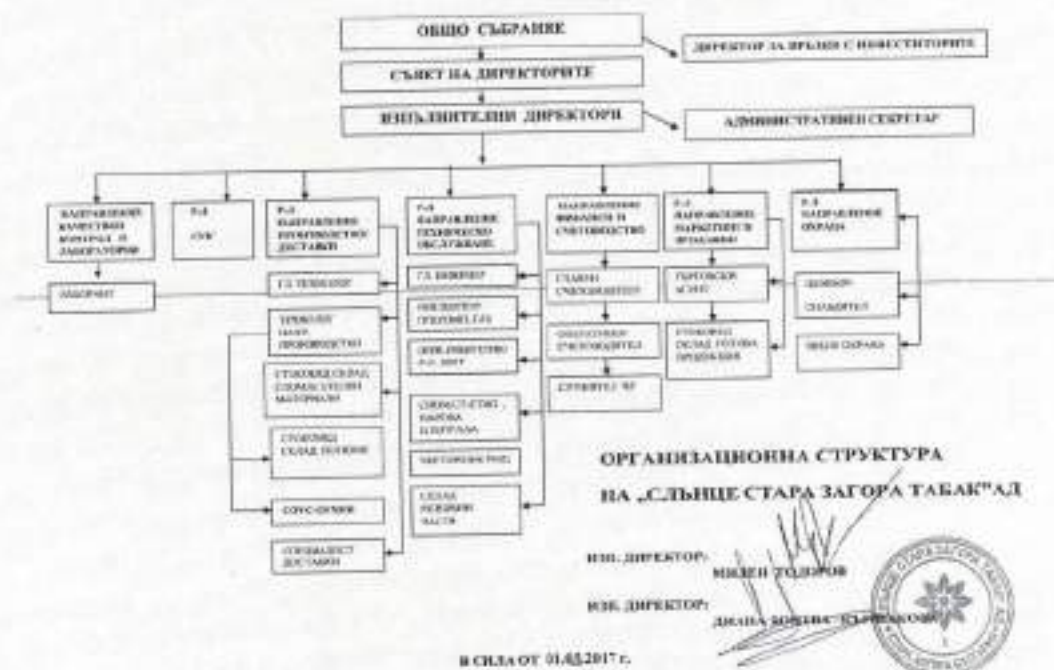
Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват:

	2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Заплати и други краткосрочни доходи	171	172
Общо:	<u>171</u>	<u>172</u>

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



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 31.12.2017 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 31.12.2017 г. акционери с над 5 на сто участие в капитала на “Слънце Стара Загора - Табак” АД са:

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Юридически лица	97,35%	97,34%
в това число:		
СИЛА ХОЛДИНГ АД	61,74%	67,85%
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	-	7,31%
Други юридически лица	35,61%	22,18%
Физически лица	2,65%	2,66%

ОБЩО:	100,00%	100,00%
--------------	----------------	----------------

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 2017 г., на “Българска фондова борса – София” АД, бяха сключени сделки с 77 910 лота (броя акции) на дружеството, с оборот в размер на 628 179,66 лв.

През предходната - 2016 г., бяха сключени сделки с 12 000 лота (броя акции) на дружеството, с оборот в размер на 95 558 лв.

Средно-претеглената цена на една акция за 2017 г.: 8,063 лв.

- *минимална цена* – 6,747 лв. (2016 г.: 6,500 лв.)

- *максимална цена* – 8,200 лв. (2016 г.: 8,200 лв.)

- *последна цена* – 7,400 лв. (2016 г.: 8,000 лв.)

Основни рискове и несигурности:

Към 31.12.2017 г. собственият капитал е 852 хил.лв. и е под размера на акционерния капитал, който е 1 178 хил.лв., с което не са изпълнени изискванията на чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон. Търговския закон предвижда в срок до 1 година Общото събрание на акционерите да вземе решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване. Стойността на текущите пасиви на Дружеството надвишава стойността на текущите активи с 4,855 хил. лв.

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 № 30 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 създадох 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 2017 г.	31.12.2017 г. BGN '000	31.12.2016 г. BGN '000
<i>Текущи активи</i>		
Кредити и вземания от свързани предприятия	-	4,551
Кредити, търговски и други вземания	13,293	3,970
Парични средства и парични еквиваленти	41	99
Финансови активи	13,334	8,620
Кредити и задължения към свързани предприятия	4,860	299
Краткосрочни заеми	14,494	14,000
Търговски задължения	226	919
Финансови пасиви	19,580	15,218

В Приложение №30 към финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2017 г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

II. Събития, настъпили през 2017 г. от съществено значение за дейността на дружеството

Редовно общо събрание на акционерите на дружеството

На 23.06.2017 г. в гр. Стара Загора се проведе редовно Общо събрание на акционерите на Слънце Стара Загора - Табак АД, което взе следните по-важни решения:

- Приемане на доклада на Съвета на директорите за дейността и управлението на Слънце Стара Загора - Табак АД през 2016 г.
- Приемане на доклада на одиторско дружество “ИсаОдит” ООД на Годишен финансов отчет на дружеството за 2016 г.
- Приемане на заверения годишен финансов отчет на дружеството за 2016 г.,
- Приемане на доклада на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2016 г.
- Приемане на доклада по приложение на Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Слънце Стара Загора - Табак АД за 2016 г.
- Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на дружеството за дейността им през 2016 г.
- Избор на одитор за дружеството за финансовата 2017 г. - “ИсаОдит” ООД, гр. София.
- Освобождаване на членове на Съвета на директорите на дружеството.

Решения на Съвета на директорите

През 2017 г. се извърши промяна в състава на управителните органи на дружеството. На проведеното на 23.06.2017 г. Общо събрание на акционерите се взе решение за освобождаване на членове на Съвета на директорите на дружеството. Като членове на Съвета на директорите бяха освободени - Мария Тодорова Райчева и Радослав Митков Димитров.

С Протокол №106/01.02.2017 г. се взе решение за промяна на Организационната структурата на дружеството, считано от 01.03.2017 г.

III. Преглед на дейността на дружеството през периода от 1 януари до 31 декември 2017 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 2017 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 9 бр. обучения, в които взеха участие 40 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 зетите работници и служители бе сведен до оптимална численост, отговаряща на производствената програма.

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2017 год. е 96 човека/бр., от които основните работници са 61 души и представляват 64%, а останалите 36% включват спомагателния и административен персонал, който е 35 човека.

Численост на персонала по трудов договор:

Заети:	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
В началото на периода - бр.	90	105
Наети през периода - бр.	38	2
Напуснали през периода - бр.	32	17
В края на периода – бр.	96	90
Средно списъчен брой за периода без майки	98	100
Отработени дни през периода – бр.	19 125	20 260
Отработени дни на 1 зает – бр.	208	202
Отработени часове през периода – бр.	153 011	168 760
Отработени часове на 1 зает – бр.	1 663	1 694

Провежданата от „Слънце Стара Загора - Табак“ АД търговска политика през 2017 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. Финансова и икономическа криза.
2. Засилената нерегламентираната търговия на черния пазар на контрабандни цигари.
3. Увеличението на акцизната ставка за тютюневите изделия.
4. Наложилата се забраната за пушене на обществени места и последвалите големи глоби.

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

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 2018 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 възвращаемост 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;
- Очаква се апорт на имоти на дружеството в новоучредено дъщерно предприятие и приключване на сделки по предварителни договори от м. декември 2017 г. (за които е оповестена допълнителна информация в приложение №19 и №23 от приложенията към финансовия отчет за 2017 г.), след одобрение от Общото Събрание на акционерите, в съответствие с чл.114 от ЗППЦК.

Приходи от дейността

Приходите от продажби на продукцията са 6 074 хил. лева, като е отчетено увеличение от 812 хил. лв. спрямо същият период на 2016 г.

Следват таблици със стойностни измерители на продажбите през 2017 г. по основни продукти и пазари и промените спрямо 2016 г.

Нетни приходи от продажби по продукти през 2017 г.

Продукти	2017 г. хил. лв.	2016 г. хил. лв.	Изменение	
			хил. лв.	%
Цигари	4 804	4 450	354	7,96%
Рязан тютюн	1 219	721	498	69,07%
Тютюни	51	91	(40)	-43,96%
Общо	6 074	5 262	812	15,43%

Нетни приходи от продажби по направление на реализация през 2017 г.

Направления на реализация	2017 г. хил. лв.	2016 г. хил. лв.	Изменение	
			хил. лв.	%
Експорт	6 074	5 262	812	15,43%
Общо	6 074	5 262	812	15,43%

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 2017 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 асортименти.

Технологични фактори:

- Добро технологично оборудване, което гарантира високо качество на продукцията на “Слънце Стара Загора - Табак” АД;
- Непрекъснати наблюдения на пазара и изследване вкусовете 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 Лойде 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 .

V. Анализ на резултатите от дейността през 2017 г.

Ръководството на Дружеството е анализирано възможността на Дружеството да продължи дейността си в бъдеще. За 2017 г. Дружеството запазва стратегията си за увеличаване капацитета чрез укрепване на позициите си на националния и външен международен 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 2017 г. дружеството отбелязва многократно динамично движение спрямо неговата дейност и резултати.

Към 31.12.2017 г. дружеството отчита печалба в размер на 6 хил. лв. Следват таблици с данни за структурата и динамиката на Отчета за финансовото състояние и Отчета за всеобхватния доход през 2017 г. и промените спрямо 2016 г.

Отчет за финансовото състояние към 31.12.2017 г. (структура и динамика спрямо 2016 г.)

	31 декември 2017		31 декември 2016		Изменение	
	BGN '000	оти. дял %	BGN '000	оти. дял %	BGN '000	%
АКТИВИ						
Нетекущи активи						
Имоти, машини и оборудване	6 135	28%	6 308	36%	(173)	-2,74%
Нематериални активи	-	-	-	-	-	-
	6 135	28%	6 308	36%	(173)	-2,74%
Текущи активи						
Материални запаси	2 157	10%	2 529	14%	(372)	-14,71%
Финансови активи в свързани предприятия	-	-	4 551	26%	(4 551)	-100,00%
Търговски и други вземания	2 499	11%	1 912	11%	587	30,70%
Финансови активи	11 095	51%	2 064	12%	9 031	437,55%
Парични средства и парични еквиваленти	41	-	99	1%	(58)	-58,59%
	15 792	72%	11 155	64%	4 637	41,57%
ОБЩО АКТИВИ	21 927	100%	17 463	100%	4 464	25,56%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ						
СОБСТВЕН КАПИТАЛ						
Основен акционерен капитал	1 178	5%	1 178	7%	-	-
Резерви	5 098	23%	5 098	29%	-	-
Натрупани печалби	(5 424)	25%	(5 430)	31%	6	0,11%
	852	4%	846	5%	6	0,71%
ПАСИВИ						
Нетекущи задължения						
Пасиви по отсрочени данъци	428	2%	426	2%	2	0,47%
Дългосрочна част на търговски задължения	-	-	299	2%	(299)	-100,00%
	428	2%	725	4%	(297)	-40,97%
Текущи задължения						
Задължения към свързани предприятия	4 860	22%	-	-	4 860	-
Краткосрочни банкови заеми	14 494	66%	14 000	80%	494	3,53%
Търговски задължения	986	4%	1 722	10%	(736)	-42,74%
Задължения за данъци	34	0%	24	0%	10	41,67%
Други текущи задължения	273	1%	146	1%	127	86,99%
	20 647	94%	15 892	91%	4 755	29,92%
ОБЩО ПАСИВИ	21 075	96%	16 617	95%	4 458	26,83%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	21 927	100%	17 463	100%	4 464	25,56%

**Отчет за всеобхватния доход за периода 1 януари – 31 декември 2017 г.
(изменение спрямо 2016 г. в абсолютни разлики и в проценти)**

	01.01- 31.12.2017 г.	01.01-31.12.2016	Изменение	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	%
Приходи от продажби	6 074	5 262	812	15,43%
Себестойност на реализираната продукция	(4 978)	(4 386)	(592)	13,50%
	1 096	876	220	25,11%
Обезценка на материални запаси	(13)	-	(13)	
Разходи при производство под нормален капацитет	(438)	(566)	128	-22,61%
Брутна печалба	645	310	335	108,06%
Други доходи/(загуби) от дейността	1 195	1 696	(501)	-29,54%
Разходи за дистрибуция и реализация	(67)	(69)	2	-2,90%
Административни разходи	(911)	(792)	(119)	15,03%
Други разходи за дейността	(155)	(163)	8	-4,91%
Печалба/ (загуба) от оперативна дейност	707	982	(275)	-28,00%
Финансови разходи	(699)	(851)	152	-17,86%
Нетна печалба/(загуба) за периода	6	132	(126)	-95,45%
Общ всеобхватен доход за периода	6	132	(126)	-95,45%

Таблицата по-долу отразява изменението на нетните парични потоци през 2017 г. спрямо предходната година.

**Нетни парични потоци по видове дейности през периода 01.01-31.12.2017 г.
(промени спрямо 2016 година)**

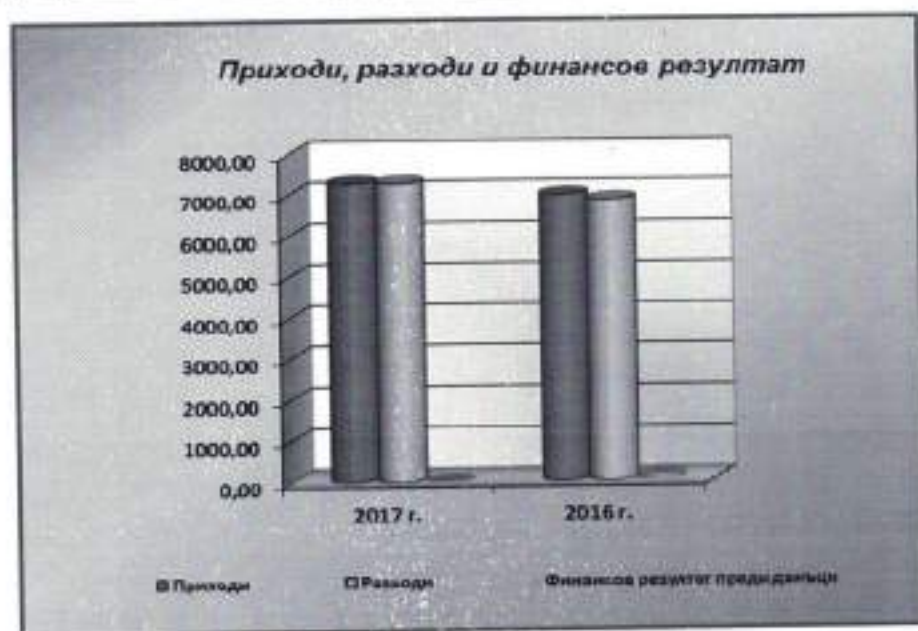
	2017 г. BGN '000	2016 г. BGN '000	Изменение BGN '000
Нетни парични потоци (използвани в)/ от оперативната дейност	(1 124)	(995)	(129)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	572	1 108	(536)
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност	494	(47)	541
Нетно (намаление)/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(58)	66	(124)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	99	33	66
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	41	99	(58)

От отчета за промените в собствения капитал за 2017 г. се вижда, че собственият капитал на дружеството е увеличен с 6 хил. лв. в сравнение с 2016 г. Това се дължи на реализираната печалба през 2017 г.

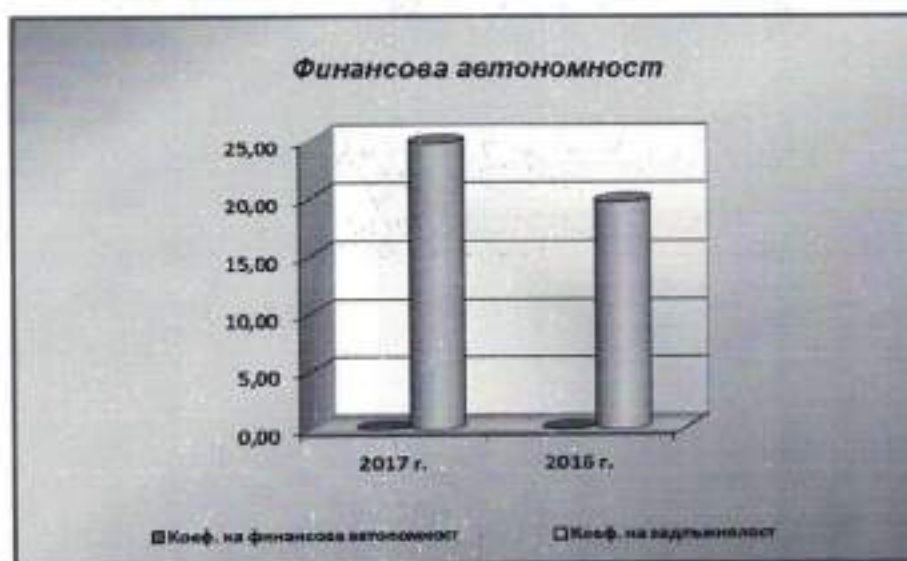
Капитал и резерви	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000	Изменение BGN '000
Основен акционерен капитал	1 178	1 178	-
Законови резерви	1 794	1 794	-
Преоценъчен резерв	3 304	3 304	-
Натрупани печалби/ загуби	(5 424)	(5 430)	6
Общо собствен капитал	852	846	6

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

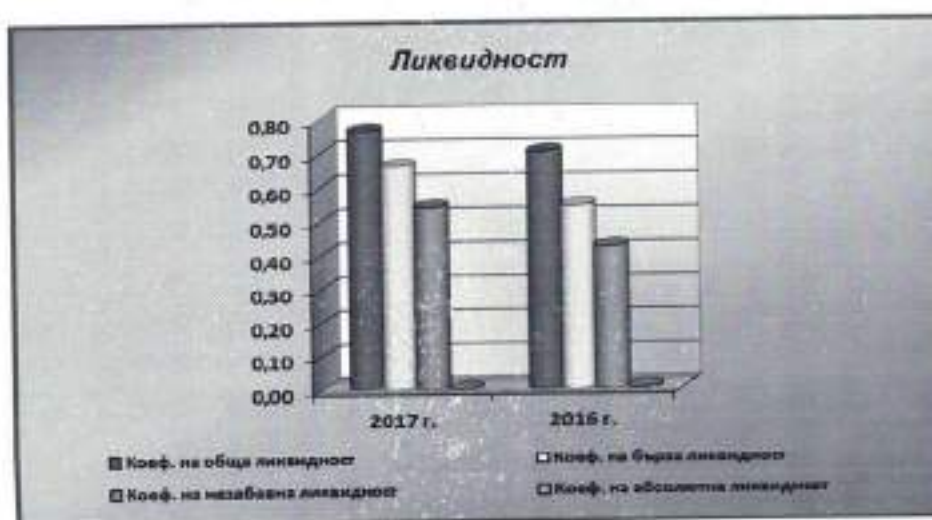
	31.12.2017	31.12.2016
Приходи	7 269	6 958
Разходи	7 261	6 827
Печалба преди данъци	8	131



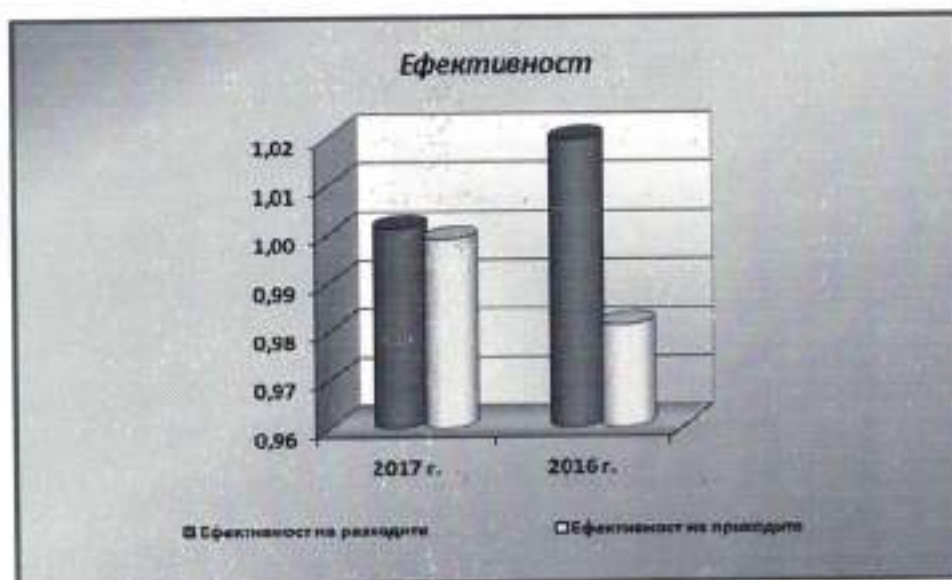
	2017 г.	2016 г.
Коеф. на финансова автономност	0,0404	0,0509
Коеф. на задлъжнялост	24,7359	19,6418



	2017 г.	2016 г.
Коеф. на обща ликвидност	0,7649	0,7019
Коеф. на бърза ликвидност	0,6604	0,5428
Коеф. на незабавна ликвидност	0,5394	0,4225
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,0020	0,0062



	2017 г.	2016 г.
Ефективност на разходите	1,0011	1,0192
Ефективност на приходите	0,9989	0,9812



	2017 г.	2016 г.
Рентабилност на собствения капитал	0,0070	0,1560
Рентабилност на активите	0,0003	0,0076
Рентабилност на пасивите	0,0003	0,0079
Рентабилност на приходите от продажби	0,0010	0,0251



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 22 февруари 2018 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е публикувана Покана за провеждане на Извънредно Общо събрание на акционерите на 30.03.2018 г., в съответствие със ЗППЦК. Дневният ред е 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.

След края на отчетния период не са настъпили други съществени коригиращи и/или некоригиращи събития, които да оказват 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 2017 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 и прекратява разкриването на регулирана информация пред обществеността посредством „СЕРВИЗ ФИНАНСОВИ ПАЗАРИ” ЕООД, с интернет адрес: www.x3news.com

През 2017 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 2017 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 23.06.2017 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, заложен 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

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 2017 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, освен сключени предварителни договори, данни за които са оповестени в приложения 19 и 23 от финансовия отчет, за които се очаква одобрение от Общо събрание на акционерите.

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.

Осъществените операции със свързани лица са описани в Приложенията към годишния финансов отчет - №29 „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.

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“ – №28, към годишния финансов отчет за 2017 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.

АКТИВИ	31.12.2017 г. хил.лева	31.12.2016 г. хил.лева
Нетекущи активи		
Имоти, машини и оборудване	6 135	6 308
	6 135	6 308

Към 31.12.2017 г. имотите, машините и съоръженията включват: земи на стойност 4,506 хил. лв. (31.12.2016 г.: 4,506 хил. лв.) и сгради с балансова стойност 1,213 хил. лв. (31.12.2016 г.: 1,328 хил. лв.).

Допълнителна информация във връзка с предварителни договори за покупко-продажба на дружествени дялове е описана в Приложение №19 и Приложение №23 към годишния финансов отчет за 2017 г.

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.

Слънце Стара Загора Табак АД е сключило договор за банков кредит – овърдрафт, в качеството си на ипотечен длъжник на дружеството-майка.

Задълженията на „Слънце Стара Загора - Табак“ АД по получени заеми са описани в Приложение №24 и Приложение №28 към годишния финансов отчет за 2017 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 2017 г.

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

През 2017 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 2017 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 №30 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 2018 г. се планират инвестиции в дълготрайни материални активи – машини и съоръжения и обновяване на сгради за около 1,095 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 рискове.

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 31.12.2017 г. дружеството е със следният 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 31.12.2017 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 №28. Условни задължения и ангажименти към годишния финансов отчет за 2017 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

Интернет страница: 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 2017 г. е следното:

Минимална цена – 6,747 лева

Максимална цена – 8,200 лева

Последна цена (11.12.2017 г.) – 7,400 лева

Средна цена – 8,063 лева

Търгуван обем на регулиран пазар – 77 910 лота

Оборот на регулиран пазар – 628 179,66 лева

Докладът на управлението е приет на заседание на Съвета на директорите, на 21.03.2018 г. с протокол № 119/21.03.2018 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:.....

АДРИАНА БОНЕВА-КЪРШАКОВА/

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:.....

МИЛЕН ТОДОРОВ/



ДОКЛАД

**НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С
ИНВЕСТИТОРИТЕ
ЗА ДЕЙНОСТТА МУ ПРЕЗ 2017 Г.**

Този доклад е изготвен на основание чл. 116 г, ал.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Уважаеми акционери,

Връзки с инвеститорите е стратегическа управленска отговорност, която интегрира финанси, комуникации, маркетинг и право в областта на ценните книжа и капиталовите пазари, за да опосредства най-ефективната двупосочна комуникация между компанията, финансовата общност и други заинтересовани лица, което в крайна сметка допринася акциите на компанията да получават справедлива оценка.

Отговорността, ролята и ефективността на директора за връзки с инвеститорите в дружеството зависят преди всичко от ангажимента на мениджмънта за осигуряване на добра връзка с капиталовия пазар, прозрачност и публичност на дейността и равнопоставеност на заинтересованите лица.

Дейността на директора за връзки с инвеститорите се основава на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, който регламентира основните му права и задължения.

Директорът за връзки с инвеститорите в "Слънце Стара Загора Табак" АД има две основни функции:

- Да съдейства за добрите взаимоотношения между "Слънце Стара Загора Табак" АД, неговите акционери и потенциални инвеститори и
- Да съдейства на съвета на директорите и мениджмънта при спазване на конкретните им задължения по ЗППЦК, ЗПЗФИ, Наредба № 2 и №15 на КФН, Правилника на Българска Фондова Борса - София АД и други.

През 2017 година, основните акценти в дейността на директора за връзки с инвеститорите в дружеството бяха:

- 1. Поддържане на ефективна комуникация с инвестиционната общност и разкриване на информация за дейността на дружеството.**

Поддържането на ефективна комуникация с акционерите, инвеститорите, Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса, Централен депозитар и медиите е от особено значение, предвид нарастващия пазарен натиск в условията на глобална финансова и икономическа криза.

В момент на криза ефективната комуникация е от съществено значение за изграждане на по-голямо доверие и прозрачност в отношенията между заинтересованите страни.

Публичната репутация на едно дружество става съществена компонента в капитализацията на фирмата.

Дружеството се придържа основно към нормативната рамка на задължението за разкриване и оповестяване на информация, обуславяща се от ЗППЦК, Наредба № 2 на КФН за проспектите и за разкриване на информация от публичните дружества и Наредба за воденето и съхраняването на регистрите от КФН и за подлежащите на вписване обстоятелства.

Задачите на директора за връзки с инвеститорите през 2017 година в това отношение бяха:

- Да управлява правилно очакванията на инвеститорите, намирайки точния баланс между създаването на прекалено оптимистични нагласи и потенциала на дружеството.
- Участие в подготовката на периодичната информация на дружеството - (тримесечни отчети, годишен отчет), оповестяване на периодичните междинни отчети и годишния отчет на дружеството.
- Оповестяване на информацията към медиите и фондовата борса, разкриване на вътрешната информация.
- Вътрешна комуникация с отделите на дружеството за получаване и предоставяне на навременна информация от и към тях. Координиране и организиране на участниците в разкриването на информация за дружеството.
- Следене на информацията за капиталовия пазар; осъществяване на обратна връзка от капиталовия пазар към мениджмънта на компанията.

В изпълнение на тези задачи и задължения, директорът за връзки с инвеститорите е отговорен за спазване на нормативно определените срокове, подготовката (с нормативно определеното съдържание) и изпращането на отчетите и други уведомления до всички институции, определени от закона.

През отчетната 2017 година, изискванията към разкриването на информация за съдържание, срокове, форма, получатели и използвани информационни средства са стриктно спазвани и прилагани.

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа, емитентите са длъжни да разкриват регулираната информация едновременно на КФН и на обществеността.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД е регистрирано в Интегрираната информационна система за разкриване на информация по електронен път (E- Register), изградена и поддържана от Комисията за финансов надзор.

След като бяха проучени параметрите и офертите на няколко информационни системи се взе решение за запазване на договор с „Инфосток“ ООД, с интернет адрес:

www.infostock.bg, чрез който дружеството ще изпълнява задължението си за разкриване на информация пред обществеността.

Предоставянето на изчерпателна, достъпна и доставена на време информация чрез E-Register и www.infostock.bg е основно задължение на директора за връзки с инвеститорите, който активно участва и при нейното изготвяне.

Поддържането на ефективна комуникация с инвестиционната общност и разкриването на информация за дейността на дружеството, ще бъде основен акцент в дейността на директора за връзки с инвеститорите и през 2018 година.

Установен е добър синхрон в работата с Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и Централен депозитар.

През отчетната година не са регистрирани случаи на разкриване на неточна или некоректна информация. Не са допуснати несъответствия с изискванията на закона, както в отчетите, така и в други счетоводни документи.

Публичната информация е систематизирана, съхранява се при директора за връзки с инвеститорите и е на разположение на акционерите при поискване. Поддържа се регистър на изпратените отчети и уведомления до КФН, БФБ и Централен депозитар.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД се стреми да поддържа ефективна комуникация с акционерите и инвестиционната общност и чрез своята страница в Интернет. Годишните отчети, вътрешната информация, както и покани за свикване на редовно годишно събрание на акционерите, своевременно се публикуват в разделът с информация за акционерите, на страницата на дружеството в Интернет.

Директорът за връзки с инвеститорите има публично огласен телефон и e-mail. Информация за това може да бъде намерена и на страницата на Комисията за финансов надзор и на Интернет страницата на дружеството.

2. Воденето и съхраняване на верни и пълни протоколи от заседанията на Съвета на директорите на дружеството.

Процедурите, свързани със заседанията на СД са разписани изцяло в Устава на дружеството.

Постигнат е добър синхрон във взаимодействията между директора за връзки с инвеститорите и Съвета на директорите на дружеството по отношение на подготовката и провеждането на заседанията на СД. Директорът за връзки с инвеститорите подпомага Съвета на директорите по отношение спазването и прилагането на законовите разпоредби и упражняване на правомощията на членовете на СД.

През 2017 година са проведени 10 заседания на Съвета на директорите. Протоколите и материалите от заседанията на Съвета на директорите се съхраняват при директора за връзки с инвеститорите и юриста на дружеството.

Води се регистър на протоколите от заседанията на Съвета на директорите на дружеството.

3. Организиране на редовното годишно Общо събрание на акционерите.

Общоприетата практика е общите събрания на акционерите да се организират съвместно от директора за връзки с инвеститорите и корпоративния секретар. Специфично за България е, че позицията директор за връзки с инвеститорите обединява задължения по връзки с инвеститорите и тези на корпоративния секретар. ОСА в дружеството се организират съвместно с юристите на дружеството.

Редовното годишно общо събрание на акционерите на „Слънце Стара Загора Табак“ АД през 2017 година се проведе в съответствие с разработената процедура.

Събранието бе свикано в съответствие с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и Устава на Дружеството. Материалите бяха изготвени и предоставени в срок на КФН, БФБ, Централен депозитар и на всички акционери, заявили участие да ги получат.

Поддържа се и съответния регистър - "Изпратени материали за свикани общи събрания на акционерите".

Общото събрание прие отчета на директора за връзки с инвеститорите и даде добра оценка за дейността му през 2016 г.

Резултатите от събранието бяха огласени съгласно изискванията и сроковете на нормативната уредба и бяха публикувани на Интернет страницата на Дружеството.

4. Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление.

Изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД изпълнява Програма за добро корпоративно управление, разработена в съответствие с международните стандарти на организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР). Дружеството осъществява своята дейност, като се стреми да прилага и най-добрите практики за корпоративно управление.

През 2017 година акцентите отново бяха поставени върху взаимоотношенията между инвеститорите и мениджмънта във връзка с управлението и дейността на „Слънце Стара Загора Табак“ АД, върху мерките за защита правата на акционерите, разкриването на информация и повишаване информационната безопасност на акционерите.

Основната цел, която си поставя „Слънце Стара Загора Табак“ АД с изпълнението на програмата за корпоративно управление е стабилно и устойчиво развитие на фирмата, ефективно управление, подобряване на бизнес средата и представата за фирмата, в интерес на акционерите и заинтересуваните лица.

Директорът за връзки с инвеститорите в дружеството отделя значително време и усилия за своята информираност, задълбочено познаване на бизнеса на дружеството и оперативната му дейност, за да може успешно да изпълнява своите задължения, за реализиране на целите на дружеството.

5. Други отговорности и аспекти от дейността на директора за връзки с инвеститорите:

- Спазване на задължения за дължимата грижа и лоялност. Осъществява функциите си с грижата, която добрия търговец ще положи при подобни обстоятелства, в интерес на дружеството и на всички акционери.
- ДВИ отделя достатъчно време и за повишаване на своята квалификация и умения, като участва в различни форми на обучение.
- Директорът за връзки с инвеститорите ежедневно следи и редовно информира СД и мениджмънта на дружеството за търговията с акции на регулирания пазар и промените в цените на акциите на дружеството.

Осъществените сделки през 2017 година са 16, търгуваният обем – 77 910 бр. акции, а достигнатият оборот – 628 179,66 лв. Средно-претеглената цена за 2017 година се покачи и достигна 8,063 лв., в сравнение с 7,963 лева за 2016 г. Максималната средно-претеглена цена за 2017 е 8,20 лв., като същата е била 8,20 лв. и през 2016 г. Последната средно-претеглена цена е 7,40 лв. – 11.12.2017 г.

В съответствие с чл.116 г, ал.5 на ЗППЦК, като директор за връзки с инвеститорите получавам пълно съдействие и подкрепа от страна на Съвета на директорите, оперативното ръководство, юристите и всички колеги при изпълнение на своите задължения и отговорности.

**ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ
С ИНВЕСТИТОРИТЕ:**

/Адриана Шишманова/



ДОКЛАД

ЗА

ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА

„СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД

за 2017 г.

Изготвен на основание чл. 12, ал. 1 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. и на т.5 от Глава четвърта: Преглед, актуализация и оповестяване от *Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД*, разработена от Съвета на директорите и утвърдена от Общото събрание на акционерите на 20.09.2013 г.

В настоящия доклад Дружеството разкрива начина, по който прилага Политиката на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителните директори, като обръща специално внимание върху избягване създаването на стимули за прекомерно поемане на риск, конфликт на интереси или друго поведение, водещо до неблагоприятни последици.

Информация за начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана за периода от приемането и до края на 2017 г.

1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информацията за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;

Политиката за възнагражденията е приета в съответствие с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. и е разработена в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа за възнагражденията на членовете на управителните и контролните органи на публично дружество.

Политиката е разработена от Съвета на директорите на „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД в изпълнение на правомощията му по чл. 11, ал. 2 от Наредба № 48 от 20 март 2013 г. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и са в съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството, както и недопускане на конфликт на интереси и неравносйно третиране на лицата при определяне на възнагражденията.

През отчетния период дружеството няма създаден Комитет по възнагражденията. При разработването на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите не са ползвани външни консултанти.

2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи;

Всеки от членовете на Съвета на директорите получава месечно възнаграждение с фиксиран размер, което не може да надвишава 12 (дванадесет) пъти размера на минималната работна заплата за страната.

Членовете на Съвета на директорите не получават променливо възнаграждение.

Размерът на възнагражденията на Съвета на директорите се определя от Общото събрание при спазване на разпоредбата на чл. 12, т. 4а от Устава на Дружеството

- 3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;**

Не се предвижда предоставяне на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на акции на Дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения, основаващи се на промени в цената на акциите на Дружеството.

- 4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати;**

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността.

- 5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;**

В Политиката за формиране на възнагражденията са определени принципите, които се прилагат при определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

- 6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;**

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се изплаща ежемесечно по банкова сметка.

На членовете на Съвета на директорите през 2017 год. не са изплащани бонуси и други непарични допълнителни възнаграждения.

- 7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо;**

Допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на директорите се внася ежемесечно, като основните характеристики са еднакви за всички представители на персонала в Дружеството.

- 8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;**

Изплащането на не по-малко от 40 % от променливото възнаграждение се разсрочва за период от 3 години, като се извършва пропорционално или чрез постепенно нарастване през периода на разсрочване по решение на Общото събрание. По решение на Общото събрание Дружествено има право да коригира размера на разсрочената част от променливото възнаграждение съобразно

действително постигнатите резултати, за което следва да уведоми своевременно засегнатото лице.

9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

При прекратяване на договора за управление с член на Съвета на директорите по решение на общото събрание на акционерите на Дружеството преди изтичане на възложения мандат, обезщетения не се дължат.

При неспазване на срока за предизвестие за прекратяване на договора за управление на изпълнителния директор, неспазилата срока страна не дължи на другата обезщетение.

10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции;

Не се предвижда такъв тип възнаграждения.

11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10;

Дружеството не следва такава политика.

12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;

Срокът на договорите на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор е тригодишен. Договорите се прекратяват по взаимно съгласие или едностранно при спазване разпоредбите на Устава, и с решение на ОСА.

Обезщетенията при прекратяване на договора с Изпълнителния директор, във връзка с предсрочно прекратяване на договора, както и плащания, свързани със срока на предизвестие не се дължат.

13. Пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година;

Пълният размер на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2017 година възлиза на 171 000 лева.

14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

Не е приложимо за „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД

15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

Няма такава информация.

Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година или за по-дълъг период.

В настоящата Политика се приемат за водещи принципите на Препоръка 2009/386/ЕО за допълнение на Препоръка 2004/913ТЮ и Препоръка 2005/162/ЕО по отношение на режима за възнагражденията на директорите на дружества, чиито ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар, въведени с Наредба № 48 от 20 март 2013 г. на Комисията за финансов надзор.

При формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството се прилагат следните принципи:

1. Задълженията, степен на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;
2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;
3. Наличието на съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството;
4. Като основа за определяне на месечните възнаграждения на членовете на съвета на директорите на „Слънце Стара Загора Табак“ АД се приема минималната работна заплата, установена за страната;
5. Членовете на Съвета на директорите получават възнаграждения, чийто конкретен размер се одобрява от Общото събрание на акционерите
6. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се извършва в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики за корпоративно управление;
7. Стимулиране на дългосрочната устойчивост на дружеството и гарантиране, че възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността;
8. Съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството, както и недопускане на конфликт на интереси и неравносходно третиране на лицата при определяне на Възнагражденията;

Съветът на директорите счита, че залегналите в политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед постигнатите финансови резултати през отчетния период.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:.....

/ДИАНА БОНЕВА-КЪРШАКОВА/

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:.....

/МИЛЕН ТОДОРОВ/





СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА
ТАБАК АД

ОТЧЕТ ПО

ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ
СТАНДАРТИ

ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

“СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ”

на Национален кодекс за корпоративно управление

„СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД

“Слънце Стара Загора Табак” АД изготвя Програма за добро корпоративно управление и всяка година считано от 2003 г., в доклада за дейността прави отчет за дейността си във връзка с доброто корпоративно управление.

През 2007 г. бе приет Национален Кодекс за корпоративно управление от БФБ-София, който е задължителен за публичните компании, чиито акции се търгуват на официален пазар.

„Слънце Стара Загора Табак” АД подписа декларация, че приема Националния кодекс за корпоративно управление и ще извършва дейността си в съответствие с неговите разпоредби.

Спазването на Кодекса се отчита на принципа «спазвай или обяснявай», който означава, че препоръките на кодекса се спазват, а при отклонение или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

В този отчет е представена информация за прилагане на Националния Кодекс в корпоративното управление на „Слънце Стара Загора Табак” АД.

Действията на ръководството и служителите на „Слънце Стара Загора Табак” АД, са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружеството.

На свое заседание проведено на 20 февруари 2012 г. Националната комисия по корпоративно управление измени и допълни Националния кодекс за корпоративно управление НККУ. Последващи изменения на Националния кодекс за корпоративно управление НККУ са осъществени през м. април 2016 г. Промените са съобразени с действащата нормативна уредба, предвид измененията в същата от неговото първоначално приемане до настоящия момент. Приетите изменения и допълнения са отразени и в картата за самооценка на публичното дружество, която е приложена към годишния финансов отчет за 2017 г.

Съдържание

ГЛАВА ПЪРВА	4
<i>КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА</i>	4
СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ	4
1. ФУНКЦИИ И ЗАДАЧИ	4
2. ИЗБОР И ОСВОБОЖДАВАНЕ НА ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	5
3. СТРУКТУРА И КОМПЕТЕНТНОСТ	5
4. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ	6
5. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ	7
6. КОМИТЕТИ	8
ГЛАВА ВТОРА	8
<i>ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ</i>	8
ГЛАВА ТРЕТА	9
<i>ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ</i>	9
1. ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ	9
2. ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	9
ГЛАВА ЧЕТВЪРТА	10
<i>РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ</i>	10
ГЛАВА ПЕТА	11
<i>ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА</i>	11
ГЛАВА ШЕСТА	12
<i>КОРПОРАТИВЕН КАЛЕНДАР ЗА 2018 г.</i>	12

ГЛАВА ПЪРВА

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА

"Слънце Стара Загора Табак" АД има едностепенна система на управление, поради което препоръките за двустепенна система на управление на Кодекса не са приложими за Дружеството и са изключени от този документ.

Едностепенна система

Съвет на директорите

1. Функции и задачи

1.1. Съветът на директорите управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика.

1.2. Съветът на директорите установява и контролира стратегически насоки за развитие на дружеството.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика.

1.3. Съветът на директорите следва да установи политиката на дружеството в областта на риска и да контролира изграждането и функционирането на системите за вътрешен контрол и управление на рисковете.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика.

1.4 Съветът на директорите осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика.

1.5. Съветът на директорите е отговорен за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на дружеството.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика.

1.6. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика.

1.7. Съветът на директорите дефинира политиката на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзки с инвеститорите; контролира и отговаря за своевременното предоставяне на акционерите на всяка информация, на която имат право, в съответствие с изискванията на закона и устройствените актове на дружеството.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика.

1.8. По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Препоръчително е Съветът на директорите да приеме и спазва Етичен кодекс.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика. Етичен кодекс на служителите на Дружеството е приет с протокол на СД 20.01.2012 г.

1.9. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика.

2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика

2.2. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика

3. Структура и компетентност

3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в устройствените актове на дружеството.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика

3.2. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите трябва да е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика

3.3. Съветът на директорите трябва да осигури надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Препоръчително е председателят на Съвета на директорите да бъде независим директор.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика

3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

"Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика

3.5. Членовете на Съвета на директорите трябва да имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите следва да бъдат запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите следва да се насърчава.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

3.6. Членовете на Съвета на директорите трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Препоръчително е устройствените актове на дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

3.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите следва да осигури ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

4. Възнаграждение

4.1. Съветът на директорите разработва ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която препоръчително се одобрява от ОСА. Размерът и структура на възнагражденията се определят от Общото събрание на дружеството.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

4.2. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията следва да отчитат:

4.2.1. Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

4.2.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

4.2.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

4.3. Препоръчително е възнаграждението на изпълнителните членове на Съвета на директорите да се състои от основно възнаграждение и допълнителни стимули.

4.3.1. Допълнителните стимули следва да бъдат конкретно определени или определяеми и да бъдат обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и/или с постигането на предварително определени от Съвета на директорите цели.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

4.3.2. Дружеството може да предостави като допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

4.4. Възнаграждението на независимите директори е само основно, без допълнителни стимули и отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

4.5. Общото събрание на акционерите на дружеството може да гласува на членовете на Съвета на директорите допълнителни възнаграждения в зависимост от реализираните финансови резултати на дружеството.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

4.6. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството.

4.6.1. Акционерите трябва да имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете съвета, както и до информация относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

5. Конфликт на интереси

5.1. Членовете на Съвета на директорите трябва да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на дружеството.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

5.3. Членовете на Съвета на директорите трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

5.4. Всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите.

„Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика

5.5. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

- (а) член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;
- (б) член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

„Слънце Стара Загора Табак" АД съблюдава и не допуска конфликт на интереси.

6. Комитети

6.1. Препоръчително е работата на Съвета на директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

6.2. В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на общото събрание на акционерите на дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството.

6.3. Комитетите би следвало да се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

„Слънце Стара Загора - Табак" АД не е приело необходимостта да прилага тази практика

ГЛАВА ВТОРА

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

1. Корпоративните ръководства, подпомагани от комитета по одит, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

„Слънце Стара Загора Табак" АД не е приело необходимостта да прилага тази практика

2. Желателно е да се прилага ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

„Слънце Стара Загора Табак" АД прилага тази практика

3. Препоръчително е изграждането на система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление.

„Слънце Стара Загора Табак" АД не е приело необходимостта да прилага тази практика

2. Системата следва да гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

ГЛАВА ТРЕТА

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

1. Защита правата на акционерите

Корпоративните ръководства гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и са длъжни да защитават техните права.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

2. Общо събрание на акционерите

2.1. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

2.1.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, а когато устройствените актове на дружеството предвиждат такава възможност и чрез кореспонденция и/или по електронен път.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

2.1.2. Корпоративните ръководства осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

2.1.3. Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

2.1.4. Корпоративните ръководства организират процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

2.1.5. Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет), в случаите когато това е възможно и необходимо, и не противоречи на т. 2.1.4. от настоящия Кодекс.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД ще прилага тази практика, когато се създаде нормативен регламент и има надеждна и сигурна техническа възможност

2.2. Препоръчително е всички членове на корпоративните ръководства да присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

2.3. Материали на Общото събрание на акционерите

2.3.1. Текстове в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

2.3.2. Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

2.3.3. Корпоративните ръководства съдействат на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

2.4. Корпоративните ръководства гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

ГЛАВА ЧЕТВЪРТА

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

1. Корпоративните ръководства утвърждават политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

2. В съответствие с приетата политика по т. 1., корпоративните ръководства създават и поддържат система за разкриване на информация.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

3. Системата за разкриване на информация трябва да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

4. Корпоративните ръководства трябва да гарантират, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, ярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

5. Корпоративните ръководства утвърждават и контролират спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на т. 3.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

6. Препоръчително е, като част от системата за разкриване на информация, разработването и поддържането на интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация.

6.1. Препоръчително е разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация да включва най-малко:

- > основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- > актуална информация относно акционерната структура;
- > устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на дружеството;
- > информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- > финансови отчети поне за последните 3 години;
- > материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законен ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, вкл. информация за разпределените от дружеството дивиденди за този период;
- > информация за одиторите;
- > информация за предстоящи събития;
- > информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- > важна информация, свързана с дейността на дружеството;
- > информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- > информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на дружеството.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

6.2. Препоръчително е дружествата да поддържат и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

Интернет страницата на дружеството е : www.slancetabac.bg

7. Дружеството периодично следва да разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай”. Принципът изисква, в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това.

„Слънце Стара Загора Табак” АД прилага тази практика

ГЛАВА ПЕТА

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

1. Корпоративното управление осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение

към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

2. В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративните ръководства се съобразяват със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

3. Препоръчително е в съответствие с тази политика корпоративните ръководства да изработят и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси.

Тези правила следва да гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД не е разработило тази практика

4. Корпоративните ръководства поддържат ефективни връзки със заинтересованите лица. Препоръчително е периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от не финансов характер дружеството да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда.

„Слънце Стара Загора Табак“ АД прилага тази практика

ГЛАВА ШЕСТА

КОРПОРАТИВЕН КАЛЕНДАР ЗА 2018 г.

1. Годишен отчет за 2017 г. се изготвя и представя в срок до 90 дни след края на отчетната година.
2. Индивидуален финансов отчет към 31 март 2018 г. се изготвя и представя в срок до 30 дни след края на първо тримесечие на 2018 г.
3. Редовно годишно общо събрание на акционерите за 2017 г. се провежда в срок до края на месец юни 2018 г.
4. Индивидуален финансов отчет към 30 юни 2018 г. се изготвя и представя в срок до 30 дни след края на второ тримесечие на 2018 г.
5. Индивидуален финансов отчет към 30 септември 2018 г. се изготвя и представя в срок до 30 дни след края на трето тримесечие на 2018 г.
6. Индивидуален финансов неаудитиран отчет към 31 декември 2018 г. се изготвя и представя в срок до 30 дни след края на четвърто тримесечие на 2018 г.

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

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

ДО
Акционерите на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната:

Изабела Василева Джалъзова, в качеството ми на Управител на одиторско дружество „ИсаОдит“ ООД, с ЕИК 121846175, със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. „Княз Дондуков Корсаков“ № 22, вх.Б, ет.3, ап.10 и адрес за кореспонденция: гр.София 1202, ул. Г.С.Раковски №42, и в качеството ми на регистриран одитор (с рег. № 422 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит), отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество „ИсаОдит“ ООД (с рег. № 130 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит) при ИДЕС, **декларирам, че**

Одиторско дружество „ИсаОдит“ ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на финансовия отчет на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД за 2017г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 30.03.2018г.

С настоящото УДОСТОВЕРЯВАМЕ, ЧЕ както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД за 2017 година, издаден на 30.03.2018г. година:

1. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр.1 от одиторския доклад*);
2. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасяща се до сделките на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в пояснително приложение 29. „Свързани лица“ от Приложенията към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица (стр. 5 от одиторския доклад).

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки.** Нашите отговорности за одит на финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки (стр. 5 от одиторския доклад).

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния финансов отчет на „Слънце Стара Загора-Табак“ АД за отчетния период, завършващ на 31 декември 2017г., с дата 30.03.2018г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 30.03.2018г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

30.03.2018 г.

Гр.София

За одиторско дружество „ИсаОдит“ ООД



Изабела Джалъзова,

(Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита)

«СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК» АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100 н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните, **МИЛЕН ТОДОРОВ** и **ИАНА БОНЕВА – КЪРШАКОВА** като Изпълнителни Директори на “СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД, гр. Стара Загора, ул. “Стамо Пулев” №1, ЕИК 833045174 и **Петя Михлева** – Гл. счетоводител

ДЕКЛАРИРАМЕ,

че доколкото ни е известно:

Финансовият отчет на “СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД за 2017 година, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на дружеството.

21.03.2018 г.

гр. Стара Загора

Декларатори:

Милен Тодоров
/Изп. Директор/

Диана Бонева-Кършакова
/Изп. Директор/

Петя Михлева
/Гл. счетоводител/



«СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК» АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100 и, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните, **МИЛЕН ТОДОРОВ** и **ИАНА БОНЕВА-КЪРШАКОВА** като Изпълнителни директори на **«СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК» АД**, гр. Стара Загора, ул. «Стамо Пулев» №1, ЕИК 833045174

ДЕКЛАРИРАМЕ,

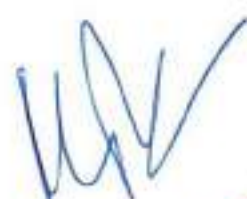
че доколкото ни е известно:


Докладът за дейността на **«СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК» АД** за **2017** година съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурност, пред които е изправено.

21.03.2018 г.

гр. Стара Загора

Декларатори:


Милен Тодоров
Изпълнителен Директор


Диана Бонева-Кършакова
Изпълнителен Директор



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ СЪГЛАСНО ЧЛ. 100и, АЛ. 8 ОТ ЗППЦК

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други закони и подзаконни актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 39 от ЗС и чл. 100и от ЗППЦК.

1. Информация относно спазване по целесъобразност на: а) Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя или б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или буква (б)

Като публично дружество и емитент на ценни книжа „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК“ АД осъществява дейността си, съобразно Националния кодекс за корпоративно управление, създаден през м. октомври 2007 г., с последващи изменения през м. февруари 2012 г. и м. април 2016 г., утвърден от Националната комисия по корпоративно управление и одобрен от Комисията за финансов надзор.

Дружеството не спазва друг кодекс за корпоративно управление и не прилага практики на корпоративно управление в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

2. Информация по чл. 100и, ал. 8 т.2 от ЗППЦК. Обяснение от страна на Дружеството кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това.

Дружеството спазва Националния кодекс за корпоративно управление по отношение на всички приложими за дейността му негови изисквания.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК“ АД във връзка с процеса на финансово отчитане.

Вътрешен контрол и управление на риска

Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството и следи за тяхното ефективно функциониране. Съветът на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Дружеството. Общият план на ръководството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Анализ на риска

Съветът на директорите определя основните рискове на Дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейностите за мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови и пазарни рискове, рискове за

репутацията, с които Дружеството може да се сблъска, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ план за действие.

Вътрешен контрол

Всяка година Дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление. Финансовите политики, контроли и процедури на Дружеството са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно. При промени в Етичния кодекс, определящ необходимите нива на етика и поведение се извършват обучения на служителите.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвя и публикува от Дружеството своевременно. Ръководството на дружеството преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира, че финансовото състояние и резултати на Дружеството са правилно отразени.

Финансовата информация, публикувана от Дружеството е обект на одобрение от Съвета на директорите. Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Индивидуалния годишен доклад за дейността и Индивидуалния финансов отчет и считат, че Индивидуалния годишен доклад за дейността, взет като цяло е прозрачен и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството.

4. Информация по член 10, параграф 1, букви „в”, „г”, „е”, „з” и „и” от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.

Член 10, параграф 1, буква „в”

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2017 г. акционери с над 5 на сто участие в капитала на „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК” АД са:

31 декември 2017 г.

	Брой акции с право на глас	% от капитала	Начин на притежаване
СИЛА ХОЛДИНГ АД	727 254	61,74%	Пряко

Не са известни данни за акционери, притежаващи косвено 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на Дружеството, както и косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия.

Член 10, параграф 1, буква „з“

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

Член 10, параграф 1, буква „е“

Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, представени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

Няма такива ограничения върху правата на глас.

Член 10, параграф 1, буква „з“

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членовете на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава на Дружеството са определени в Устава и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Дружеството и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Съвета на директорите се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 3 години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите взема решения за промени на Устава, преобразуване и прекратяване на дружеството, увеличаване и намаляване на капитала, избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, назначаване и освобождаване на регистрираните одитори на Дружеството, одобряване и приемане на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, решения за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите, издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството и др.

Член 10, параграф 1, буква „и“

Правомощията на членовете на съвета и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Съветът на директорите на Дружеството:

- Свиква Общото събрание на акционерите, организира и осигурява изпълнението на решенията на Общото събрание;
- Определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на Дружеството;
- Контролира воденето на счетоводната отчетност, съставя и внася годишния финансов отчет пред Общото събрание;
- Взема решения за съществена промяна на дейността на дружеството и съществени организационни промени; за финансиране на мероприятия с инвестиционен характер, сключване на договори за инвестиционни и други кредити;

- Взема решения относно покупката и продажбата на недвижими имоти и вещи права върху тях.

Съветът на директорите на Дружеството обсъжда и решава всички въпроси освен тези, които са от компетентността на Общото събрание.

Съгласно Устава, Съветът на директорите на „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК“ АД не е овластен да приема решения за обратно изкупуване на собствени акции на дружеството.

Решение за емитиране и обратно изкупуване на акции се взема от Общото събрание на акционерите.

5. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети

Съвет на директорите

„СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК“ АД е юридическо лице с едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в следния състав: Диана Стоянова Бонева-Кършакова, Моника Стефанова Петрова и Милен Пенчев Годоров. Прокурист на дружеството е Стефан Господинов Райнов.

Дружеството се представлява и управлява заедно от Милен Пенчев Годоров 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.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове. Вземането на решения от Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на Устава на Дружеството.

Изборът и освобождаването на членовете на Съвета на директорите се осъществява в съответствие с изискванията на Раздел 2 на Глава първа от Националния кодекс за корпоративно управление от Общото събрание на акционерите, съобразно приложимите законови регламенти и Устава на дружеството. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се съблюдава за съответствие на компетентността на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

Съветът на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството.

Изискването на чл. 116а, ал.2 от ЗППЦК най-малко 1/3 от състава на Съвета на директорите да бъдат независими членове е спазено. По този начин Дружеството е приложило един от основните принципи за добро корпоративно управление. Осъществява се активно взаимодействие между членовете на Съвета на директорите, което допринася за формирането на ясна и балансирана представа за Дружеството и неговото корпоративно управление.

С членовете на Съвета на директорите са сключени договори за възлагане на управление, в които са определени техните задължения, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

Принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тангъми са определени в приетата от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, отчитаща задълженията и приноса на всеки един член в дейността и резултатите на Дружеството, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, чиито интереси съответстват на дългосрочните интереси на Дружеството.

Информация за годишния размер на получените от членовете на Съвета на директорите възнаграждения е оповестена в Годишния доклад за дейността на „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК“ АД за отчетната 2017 г.

Членовете на Съвета на директорите не получават допълнителни стимули, а само основно възнаграждение, което отразява тяхното участие в заседанията на Съвета на директорите, както и изпълнението на техните задачи.

През 2017 г. Общото събрание на акционерите не е гласувало допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

Не е предвидено Дружеството да предоставя като допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите – акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

Членовете на Съвета на директорите не допускат конфликт на интереси, спазвайки приетите процедури, регламентирани във вътрешните актове на Дружеството. Съветът на директорите се задължава незабавно да разкрие съществуващи конфликти на интереси и да осигури на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и тях или свързани с тях лица.

През 2017 г. не са сключвани сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица, с изключение на изплатени през периода възнаграждения.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери на „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК“ АД са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване чрез Устава на дружеството и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите. Акционерите имат право да участват в Общо събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.

Съветът на директорите на дружеството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Съветът на директорите насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите, но не е осигурил възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет), поради икономическата необоснованост на подобен способ за участие в Общото събрание.

Членовете на Съвета на директорите присъстват на Общите събрания на акционерите на дружеството.

Текстовете в писмените материали, изготвени от Дружеството и свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни

събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание на акционерите.

Дружеството поддържа на електронната си страница специална секция с информация за акционерите – www.slancetabac.bg.

Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез оповестяване на Протокола от Общото събрание на акционерите чрез избраните медийни агенции, както и на електронната си страница.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК“ АД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период, когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това.

Дружеството е разработило редица вътрешни документи, които могат да бъдат класифицирани като политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

Такива вътрешни документи са: Правилник за работа на Съвета на директорите, Етичен кодекс и др.

Дружеството следи за спазване на многообразието, като този основен принцип се прилага при подбора на служителите – всички имат равни права за кандидатстване и еднакви шансове за последващо бъдещо развитие. В Дружеството на всички нива работят различни по пол, възраст и професионален опит хора.

Вътрешните документи изискват в дружеството да се прилага балансирана политика за номиниране на членове на корпоративното ръководство, които да притежават образование и квалификация, които съответстват на естеството на работа на дружеството, неговите дългосрочни цели и бизнес план.

Вътрешните актове на дружеството насърчават търсенето на баланс между половете на всички управленски нива.

Дружеството не дискриминира членовете на корпоративните ръководства на основата на критерия възраст.

Има възможност за провеждане на стажантски програми в различните отдели. В дружеството се назначават млади хора, инвестира се в тяхното обучение, след което се интегрират успешно и работят добре в екип заедно със служителите с по-дълъг професионален опит.

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

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



ИНФОРМАЦИЯ

СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 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. Структура 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, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към настоящия момент вписаният в Търговския регистър капитал на "Слънце Стара Загора - Табак" АД е в размер на 1 177 860 лева.

Капиталът на дружеството е разпределен в 1 177 860 броя акции с номинална стойност един лев всяка една.

Акциите на дружеството са поименни, безналични. 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.

Към 31.12.2017 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е, както следва:

Разпределението на акционерния капитал на дружеството е, както следва:

	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Юридически лица	97,35%	97,34%
в това число:		
СИЛА ХОЛДИНГ АД	61,74%	67,85%
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	-	7,31%
Други юридически лица	35,61%	22,18%
Физически лица	2,65%	2,66%
ОБЩО:	100,00%	100,00%

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.

Съгласно действащия Устав, акциите на дружеството са поименни безналични и свободнопрехвърляеми ценни книжа, които се предлагат публично. Прехвърлянето на поименните безналични акции, издадени от дружеството, имат действие от момента на вписване на сделката в регистъра на

СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК АД

Централния депозитар, който издава документ, удостоверяващ правата върху тези акции.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване 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 31.12.2017 г. пряко притежават над 5 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на „Слънце Стара Загора Табак“ АД следните лица:

Акционери, притежаващи над 5% от капитала на дружеството към 31.12.2017 г.	Брой акции	Пряко дялово участие %
СИЛА ХОЛДИНГ АД	727 254	61,74%

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

Правата на акционерите на дружеството са регламентирани в чл.7 и чл.9а от Устава на “Слънце Стара Загора Табак” АД, отговарящ на изискванията на ТЗ и ЗППЦК. Няма акционери със специални контролни права.

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

Няма информация за наличие или липса на система за контрол при упражняване правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери.

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

Не са налице гореизброените ограничения или системи.

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 такива споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно действащия Устав на “Слънце Стара Загора Табак” АД, Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите. Общото събрание на акционерите изменя и допълва Устава на дружеството. Решенията относно промените в състава на Съвета на директорите и измененията и допълненията в Устава на дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър.

СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК АД

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

Задълженията и отговорностите на Съвета на директорите на дружеството са описани в чл.21 и чл.22 от Устава на дружеството, изготвен в съответствие с изискванията на ТЗ и ЗППЦК. Актуалният Устав на дружеството е представен в КФН, управление "Надзор на инвестиционната дейност" на 17.10.2014 г.

Съветът на директорите: управлява дружеството и организира изпълненията на Общото събрание на акционерите; приема организационно-управленската структура, одобрява правилата за организация на работната заплата и други вътрешни правила на дружеството; приема планове и програми за дейността на дружеството; съставя годишен финансов отчет, доклад за дейността на дружеството и предложение за разпределение на печалбата; обсъжда и решава други въпроси освен тези, които са от компетентността на Общото събрание на акционерите.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последните от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма информация за такива договори.

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 трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма такива споразумения.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:.....

/ДИАНА БОНЕВА-КЪРШАКОВА/

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:.....

/МИЛЕН ТОДОРОВ/

