

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА “ДРУЖБА” АД, ГР. РАЗГРАД

ЗА ФИНАНСОВАТА 2017 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.100Н, АЛ.7 и 8 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ,

“ДРУЖБА” АД изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

Дружеството провежда политика на разкриване на информация към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар. В тази връзка всички важни събития са оповестявани своевременно. Всички инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с тях при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Основната цел на оперативната дейност на фирмата е осигуряване изпълнението на финансовите цели и възможности за увеличаване на приходите. Ръководството на “ДРУЖБА” АД работи в следните направления:

- Управление на рисковете и възможностите чрез поставяне на разумни, постижими и икономически обезпечени цели по качество;
- Лоялност и ориентираност към настоящи и бъдещи клиенти. Определяне на обхват на системата, подходящ за нашите продукти, дейности и въздействия върху околната среда;
- Подобряване на качеството на продуктите/услугите на основата на взаимно изгодни връзки с доставчици и клиенти и поддържане на ефективно партньорство в процеса на съвместна работа;
- Създаване на ефективна организация на управление на дружеството, въз основа на оценените рискове и откритите възможности, чрез които да се осъществява гъвкаво и бързо реагиране при промяна на условията на пазара;
- Съблюдаване на приложимите нормативни и други изисквания по отношение на качеството и на други специфични ангажменти, свързани с контекста на организацията;
- Създаване сред заинтересованите страни на доверие в надеждността на организацията, чрез стриктно спазване на съответните изисквания към продуктите и услугите.
- Постоянно подобряване на системата по качество;

- Активно ангажиране на висшето ръководство и всеки член на персонала и възприемане на принципите на тази политика, чрез осигуряване на обучение и квалификация.
- Оценяване ефикасността и пригодността на политиката чрез периодични прегледи от ръководството и актуализиране в зависимост от промените и оценката на нашата дейност.
- Ефективно управление чрез осигуряване и поддържане на безопасност, здраве и отговаряща на хигиенните изисквания работна среда.

Политиката на ръководството на “ДРУЖБА” АД е насочена към поддържане и непрекъснато подобряване на качеството на предлаганите продукти и услуги, чрез ефективно управление на фирмените процеси , удовлетворяване нуждите и очакванията на клиентите ни и други заинтересовани страни, както и постигане съответствие с всички приложими изисквания по отношение на качеството.

Отрасълът “Автомобилна промишленост” се характеризира със сложност на производствените технологии и висок темп на технологични промени, които налагат нуждата от регулярни инвестиции за да се поддържа и оптимизира достигнатото ниво на производство и удовлетворяват изискванията на настоящите и нови клиенти.

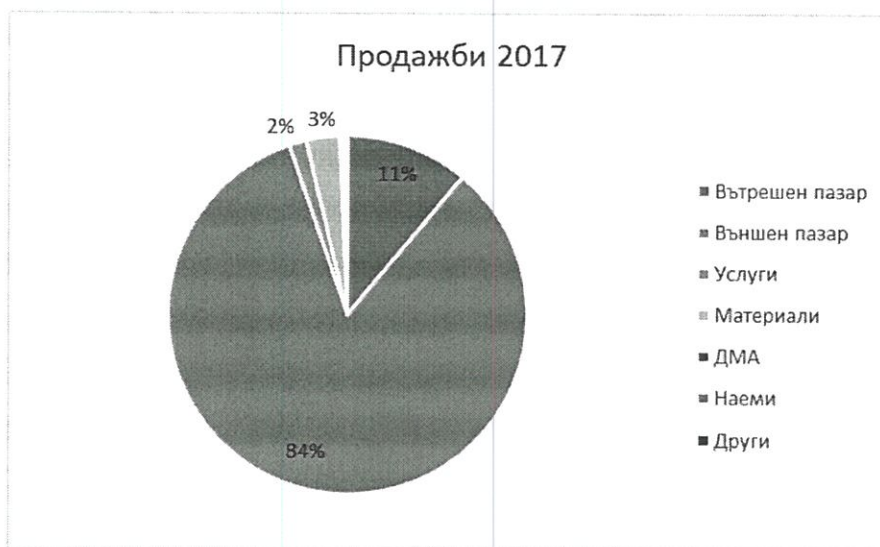
Дейността на предприятието е насочена почти изцяло към международните пазари, като основен и определящ е европейският. Делът на износа е 84 %, водещото място е за Германия, следвана от Чехия, Полша, Румъния, Украйна, и др.

През 2017 г. е произведена продукция за 6 208 х. лв. по продажни цени. Общата стойност на нетните приходи от продажби за 2017 г. е в размер на 7 027 х. лв. Дружеството реализира своите приходи от основния си предмет на дейност - производство на бутала, бутални пръстени, бутални болтове, вложени в комплекти за ДВГ и компресори.

- През 2017 г. са продадени 197 742 броя бутала при 279 624 броя за 2016 г.
- През 2017 г. са продадени 148 026 броя бутални болтове при 202 308 броя за 2016 г.
- През 2017 г. са продадени 644 585 броя бутални пръстени при 370 287 броя за 2016 г.

ПРОДАЖБИ

Вътрешен пазар	775 301 лв.
Външен пазар	5 875 408 лв.
Услуги	109 666 лв.
Материали	211 983 лв.
ДМА	20 751 лв.
Наеми	16 411 лв.
Други	16 901 лв.
Общо	7 026 421 лв.



С цел увеличение на продажбите се предприеха следните действия:

- оптимизиране условията за продажби на постоянните клиенти и преразглеждане на договорните отношения за постигане на по-голяма ефективност;
- навлизане на нови пазари и възобновяване на контакти с преустановени взаимоотношения.
- една от по-сериозните перспективи за увеличаване на продажбите и рентабилността е предлагането на продуктите със специално предназначение в комплект с цилиндрова втулка.

През 2017 г. са усвоени 19 нови изделия бутала и бутални болтове за чуждестранните ни клиенти.

Чрез технологично обновление и продуктово развитие дружеството се стреми към запазване и разширяване на пазарния си дял и през 2018 година.

През 2018 г. също не се предвиждат нови инвестиции за повишаване на производствения капацитет. Инвестициите ще бъдат насочени към ремонт на производственото оборудване и сграден фонд. Приоритетни задачи в дейността на ръководството на "Дружба" АД през 2018 г. са следните:

- максимизиране на печалбата от извършените вече инвестиции на 1 лв. оборот;
- по нататъшно снижаване на енергийните разходи;
- установяване на бизнес контакти със западни фирми за изпълнение на поръчки;
- разработване на нови клиенти/ пазари;
- увеличаване продажбите на съществуващите клиенти;
- повишаване на квалификацията и стимулиране на творческата инициатива на персонала, осигуряване и поддържане на безопасна и здравословна работна среда.

Дружеството доставя основните материали за производството си предимно от внос. Чрез традиционно добри взаимоотношения с производители и дистрибутори от водещи фирми, то си осигурява суровини с високо качество, но и на европейски цени поне от два различни доставчика. Така регулира риска от висока степен на зависимост от конкретен доставчик. Следи се за необходимите количества и срок на доставка, датата на заявяване, датата на доставка, проблеми с входящия контрол на материалите и се извършва анализ за ефективността на всяка доставка.

Възможностите за оптимизиране на себестойността на произвежданата продукция през 2018 година ще се търсят в намаляване на условно постоянните производствени разходи, в намаляване на променливите разходите и повишаване на заетостта на производствените мощности.

За необходимите капиталови разходи фирмата ползва собствени средства и банкови кредити. Не се предвижда прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти имащи съществено значение за формиране на приходите на дружеството.

„Дружба“ АД е предприятие от групата на „Фаворит холд“ АД, която е 100 % българска и притежава 48,93 % от акциите на дружеството самостоятелно, а заедно с Кортекс трейд -78,17 %.

Предприятия от същата група са: „Складова техника“ АД - 66% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Аутобохемия“ АД – 49,46% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Еуратек финанс“ ООД – 20 % собственост на „Фаворит холд“ АД, „Котлостроене“ АД – 77.59% собственост на „Фаворит холд“ АД, „Еуратек ауто“ ООД – контролирано от член на ключов ръководен персонал на „Фаворит холд“ АД, който е член на управителните органи на всички гореизброени предприятия.

През 2017 г, са осъществени следните сделки със свързани лица:

Свързано лице	Вид на сделката	Задължение към 01.01.2017 г.	Начислени суми през 2017 год. оборот	Платени суми през 2017 год. оборот	Задължение към 31.12.2017 г.
		в хил.лв.	в хил.лв./с ДДС/	в хил.лв./с ДДС/	в хил. лева
Фаворит Холд АД	кредит	54		54	0
	лихви по кредит	26		26	0
	цесия	34	0	34	0
	договор за услуга	0	36	36	0
	краткоср. кредит	0	0	0	0
Общо ФХ:		114	51	165	0
Склад. Техника АД	покупка стоки	0	123	123	0
	прод. материал		1	1	0
Общо СТ:		0	124	124	0
Котлостроене АД	лихва търг.кредит	334	29		363
	кредит	589	0	0	589
Общо К:		923	29	0	952
Аутобохемия	лиз. маш.главн.	125	0	79	46
	лихва по лизинг	0	5	5	0
Общо АУТОБОХ:		125	5	84	46
Еуратек финанс	лиз. а-ли главн.	42	69	35	76
	лихва по лизинг	0	2	2	0
Общо ЕУРАТЕК:		42	71	37	76
Автотрансснаб	покупка керосин	15	48	37	26
ОБЩО задълж.:		1219	328	447	1100

През 2017 г. няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово .

Дружеството няма дялови участия или 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.

Дружеството е сключило договори за заем / инвестиционни кредити, посочени в следната таблица:

Кредит - дата на отпускане	Вид валута	Стойност на кредита	Падеж Окончателно погасяване	Салдо към 31.12.2017 г.
Овърдрафт "Райфайзенбанк (България)" ЕАД	EUR	850 000	25.09.2018 г.	850 000
Инвестиционен кредит "Райфайзенбанк (България)" ЕАД	EUR	560 000	25.10.2022 г.	420 341
Инвестиционен кредит "Юробанк България" ЕАД	EUR	409 000	21.11.2022 г.	315 500

През 2017 г. „Дружба“ АД няма извършена нова емисия ценни книжа .

Дружеството не е публикувало прогнози за очакваните финансови резултати,

Задълженията на дружеството към доставчици основно са от 2017 година.

Ликвидността изразява способността на дружеството да покрива текущите си разходи. В таблицата са представени коефициентите за ликвидност на дружеството за 2017 и 2016 г.

Показатели за ликвидност	2017	2016
Коефициент за обща ликвидност	1.642	1.316
Коефициент за бърза ликвидност	0.375	0.358
Коефициент за незабавна ликвидност	0.066	0.145
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.066	0.145

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група. Като емитент на ценни книжа и публично дружество, „Дружба“ АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката на международно признатите стандарти и най-добрите практики на корпоративно

управление.

Ръководството счита, че служителите на „Дружба“ АД имат ключово значение за развитието на дейността и постигането на общите корпоративни цели и обръща особено внимание на разработването и развитието на обща стратегия и политики за управлението на човешките ресурси. Дружба“ АД прилага адекватни критерии при подбора на персонала и разполага с професионален и мотивиран екип, който да преследва изпълнението на стратегическите и оперативните ѝ цели. Създадена е организация за справедлива оценка на индивидуалния и екипен принос на служителите, както и степента на удовлетвореност на персонала. „Дружба“ АД инвестира в своите служители като им предлага подходящи програми за обучение и изграждане на необходимите професионални и ръководни умения. Политиката на „Дружба“ АД е насочена към осигуряване на безопасни здравословни условия на труд, адекватна система на възнаграждения и мотивация, възможности за професионално развитие.

Политиките в тази област са насочени към постигане на отговорност и съпричастност на персонала при изпълнение на поставените цели и задачи, като висшето ръководство се стреми да оказва подкрепа на средния ръководен състав и служителите за реализиране управленските приоритети на „Дружба“ АД. Разработени са критерии за оценка на персонала за всяко звено и система от бонуси за възнаграждения. През 2017 г. бяха подобрени системите за допълнително материално стимулиране на персонала, като бонусите на работниците и служителите бяха обвързани с производствените и икономически резултати на дружеството. Политиката по заплащане на персонала през 2017 г. бе изцяло в унисон с приетите принципи в политиката за социална отговорност за поддържане на адекватно възнаграждение за положения труд, с навременно изплащане на работните заплати, дължимите данъци и осигуровки и социални придобивки за всички заети в дружеството. Спазването на основните човешки ценности, права и свободи на работното място е сред основните приоритети в социалната политика на предприятието и е важен елемент от стратегията за корпоративна социална отговорност. За достигане на високо ниво на развитие на професионалните умения и квалификация за служителите се организират професионални обучения, курсове и семинари на различна тематика.

По идея на д-р инж. Румен Костов, през учебната 2017/2018 година Филиал – Разград на Русенския университет "Ангел Кънчев" разкри нова специалност - "Машинен инженер". От „Дружба“ АД се записаха 4 работници за студенти. Обучението се осъществява в редовна форма /модулно обучение/. С лицата са сключени договори за

повишаване на квалификацията им, които ги обвързват да работят в „Дружба“ АД 5 /пет/ години след завършване срока на обучение и придбиване на съответната професионална квалификация, което осигурява запазване на специалистите и покриване на разходите за обучение.

Целите на стратегията и политиките за развитие на човешките ресурси през 2018 г. са следните:

- Обучение на всички служители съгласно разработена за целта Годишна програма за обучение;
- Задържане и развитие на служителите с висок потенциал, чрез планиране на кариерното развитие и бонусни системи за заплащане;
- Подбор на нови служители със значителен потенциал и ориентация към резултатите;
- Провеждане на обучения за овладяване на втора специалност;
- Мотивация на персонала;

Дружеството и през 2018 г. ще продължи обучението на персонала и повишаване на квалификацията му, съобразно необходимостта на производството.

Дейността на дружеството е изложена на рискове. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от Финансово счетоводен отдел съгласно политиката, определена от Съвета на директорите, който 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, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни

доставчици, но разплащанията с тях се извършват предимно в евро. В евро са и договорените банкови заеми. Поради това валутния риск, на който е изложено Дружеството е само от курса, по който купува валута за предстоящите плащания.

Риск от промяна на лихвените равнища.

Този тип риск влияе върху дейността на "ДРУЖБА" АД, тъй като дружеството има дългосрочни задължения – основно банкови заеми и промяната в лихвените равнища влияе върху размера на погасителните вноски по тези задължения.

Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от негативни промени в цените на вносните основни материали – алуминий, мед, чугун, обработващ инструмент, които са обект на търговия на световни стокови пазари, както и от промени на енергийните източници обект на постоянно завишение, вътре в страната.

За да управлява ценовия риск, дружеството текущо следи състоянието и динамиката на световните стокови пазари за ефективно планиране на доставките и оптимизиране количествата на материалните запаси и периодичен преглед на продажните цени.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции се извършват основно с "Райфайзенбанк България" ЕАД и „Юробанк България“ АД.

"Дружба" АД се стреми да намалява делът на продажбите с отсрочени плащания, което за съжаление е приета практика в бранша и води до отлив на клиенти на предприятието. 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 и състоянието на клиентите. За да контролира риска дружеството следи за навременно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Ликвиден риск

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

"Дружба" АД провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и способност за финансиране на стопанската си дейност. Дружеството генерира необходимите собствени оборотни средства.

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.

Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез задълбочен анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството няма съществени по размер лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като ползва дългосрочни и краткосрочни заеми за финансиране на стопанската си дейност. Поради това текущо се наблюдават промените в лихвените равнища и се търсят пътища за своевременно предоговаряне при негативни тенденции.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Управлява се от Съвет на Директорите в следния състав:

- Д-р Иван Ангелов Тодоров – председател
- Людмил Недев Недев – заместник-председател
- „ИП Фаворит“ АД София, с представители д-р инж. Румен Стойчев Костов и Емил Игнатов Петков

и се представлява от изпълнителния директор „ИП Фаворит“ АД София, с представители д-р инж. Румен Стойчев Костов и Емил Игнатов Петков, които го представляват заедно и поотделно.

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите. За 2017 година на членовете на Съвета на директорите, на които не е възложено управлението е определено месечно възнаграждение в размер 1 (една) средна работна заплата за дружеството за съответния месец и на Изпълнителния член е определено месечно възнаграждение в размер на дванадесет средни брутни възнаграждения за дружеството за съответния месец, за който са дължими, за срок до следващото редовно годишно общо събрание на акционерите.

Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие - Иван Ангелов Тодоров –Председател на СД притежава 1388 акции /0.68%/

На дружеството не са известни 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.

В изпълнение на разпоредбите на чл.116 г от ЗППЦК и решение на Съвета на Директорите на „Дружба” АД по трудов договор е назначен Директор за връзки с инвеститорите Десислава Гецова Драганова

Адрес за кореспонденция и телефон

гр.Разград 7200 ул.”Тутракан” № 4, GSM 0887 573 527,

факс + 359 (84) 660 424, e-mail: info@europistons.eu

Движение на цената на акциите на “Дружба” АД за 2017 г.

През отчетния период са сключени седем сделки за 187 /сто осемдесет и седем/ акции на „Дружба” АД на Българска фондова борса при средна цена 4.88 лева на акция.

Няма промяна в общия брой на акциите през 2017 г. – 204 895 бр.

Рискът, който всеки акционер следва да отчете, е вероятността инвестицията му да не донесе желаната печалба или да доведе до загуби. Основните начини за реализиране на печалба при акциите са дивидента и капиталовата печалба. Съществува връзка между печалбата и риска. Не трябва да се очаква да се получи висока печалба при минимален риск. Съществува постоянен риск от понижение на цената на акциите и/или от липса на текущи доходи от тях, както и от невъзможност те да бъдат продадени в предпочитан момент и /или на желаната цена. Този риск е свързан както с проявата на фактори, общи за цялата икономика и целият пазар на ценни книжа, така и с фактори, които определят състоянието и развитието на дружеството.

Дружеството своевременно е разкривало пред КФН, БФБ и обществеността нормативно определената информация в съответните срокове.

Дружеството следи за изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите принципи за добро корпоративно управление, като се стреми към постигането на по – добра информираност на настоящите и потенциалните акционери, усъвършенстване на процедурите по разкриване на информация, подпомагане на ръководните органи при вземането на решения за бъдещото развитие на дружеството.

Актуализираната Програма за прилагане на международно признатите стандарти

за добро корпоративно управление е приета на заседание на Съвета на директорите проведено през м. март 2018 г.

Прегледът и отчетът на изпълнението на Програмата установи, че се спазват основните принципи, а именно:

- достоверност и прозрачност относно настъпването на важни корпоративни събития, свързани с дейността на дружеството;
- защита правата на акционерите и равнопоставеното им третиране;
- добро корпоративно управление с цел стимулиране интереса на потенциалните инвеститори;
- проява на лоялност към дружеството;

През годината, чрез своите заседания, Съветът на директорите съдейства за осигуряване на ефективно управление на ресурсите на дружеството.

Спазена бе процедурата за предварително уведомяване на членовете на Съвета на директорите за заседанията и подробно и точното им протоколиране.

От извършвания текущ контрол на дейността на директора за връзка с инвеститорите се констатира:

- Своевременното представяне на отчетите и текуща информация до Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса, Централния депозитар. Цялата информация е представяна пред обществеността чрез електронната медия X3news.

- Редовно водене на регистрите за материалите за общото събрание на акционерите, за протоколите от заседанията на Съвета на директорите, изпратените отчети и текущи информации;

- Спазени са сроковете за публикуване на официалните покани за общото събрание на акционерите и са изпратени уведомленията регламентирани в ЗППЦК;

Всички тримесечни и годишния финансово-счетоводен отчет се изготвят в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Информация по чл.247 от Търговския закон

- Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите:

Иван Ангелов Тодоров -	8 587 лв.
Людмил Недев Недев -	8 587 лв.
Емил Игнатов Петков -	12 881 лв.
Румен Стойчев Костов -	102 490 лв.

- Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на СД през годината акции на дружеството:

През анализирания период няма настъпили промени в притежаваните акции от членове на СД.

-Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на дружеството:

В Устава на дружеството няма ограничение членовете на Съвета на директорите да придобиват акции на дружеството.

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

Участие на членове на СД като съдружници в други дружества:

➤ Иван Ангелов Тодоров

ИФ"Фаворит"ООД, ЕИК: 831564918– съдружник 0.04%

„Еуратек"ООД, ЕИК: 040341244– съдружник 56%

„Тития-Тодорови и сие"СД, ЕИК: 030184314– неогр. отгов. съдружник,

„Еуратек ауто"ООД, ЕИК: 175190739– съдружник 60%

Участие на членове на СД в управителни и контролни органи на други дружества, или като представители на други дружества:

➤ Иван Ангелов Тодоров „Тития-Тодорови и сие"СД, ЕИК: 030184314 – представляващ;

„Аутобохемия"АД, ЕИК:117019045 – представляващ и член на СД;

„Еуратек"АД, ЕИК:040341244 – управител и съдружник;

„Флагман хотел"АД, ЕИК:203094487 - представляващ и член на СД;

ИП"Фаворит"АД, ЕИК:121631500 - представляващ и член на СД;

„Лазурно море"АД, ЕИК:202954239 - представляващ и член на СД;

ТК"Мебел"АД, ЕИК:121094089 - представляващ и член на СД;

„Котлостроене"АД, ЕИК:121117602 – член на СД;

„Дружба"АД, ЕИК:826009402 - член на СД;

„Складова техника" АД, ЕИК 814191858 - член на СД;

„Еуратек финанс"АД, ЕИК: 131521276 - представляващ и член на СД;

„Преслав – авто. настройки"АД, ЕИК: 837066319 - член на СД;

„Еуратек ауто"ООД, ЕИК: 175190739 – управител;

„Еуратек"ООД, ЕИК: 040341244 - управител;

„Еуратек Фаворит"ООД, ЕИК: 175311532 - управител;

➤ Людмил Недев Недев

„Еуратек ауто"ООД, ЕИК: 175190739 – управител;

„Дружба"АД, ЕИК:826009402 – представляващ и член на СД;

„Преслав – авто. настройки"АД, ЕИК: 837066319 – представляващ и член на СД;

➤ Емил Игнатов Петков

„Фаворит Холд"АД, ЕИК:121577091 – член на СД;

„Дружба"АД, ЕИК:826009402 – представляващ и член на СД;

„Складова техника" АД, ЕИК 814191858 – представляващ;

„Рачо Ковача"АД – гр.Габрово, ЕИК:107007023 – член на СД;

➤ Румен Стойчев Костов

„Дружба“ АД, ЕИК:826009402 – представляващ и член на СД;

„Р-ФОРС КОНСУЛТИНГ“ ЕООД , ЕИК 201717626- Управител и Едноличен собственик на капитала

Сдружение „ЛУДОГОРИЕ-РАЗГРАД“, ЕИК 177034030– представляващ

Сдружение „ЛУДОГОРИЕ - ИНДУСТРИАЛЕН КЛЪСТЕР“ , ЕИК 176927616 – представляващ

- Договори по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината.

През отчетния период между членове на СД или свързани с тях лица и дружеството няма сключени договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

- Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

➤ Очаквани инвестиции за 2018 г. в размер на 338 х.лв.

➤ Предвидените инвестиции са свързани предимно с подобряване условията и безопасността на труд, отнасящи се до текущи ремонти на машини, съоръжения и сграден фонд / 55 хил. лв./ и от тях не се очаква увеличаване на дохода и закупуване на ново оборудване на стойност 283 хил.лв.

Към момента не са сключени сделки от съществено значение за дружеството.

В Приложение № 11, което представлява неразделна част от годишния финансов отчет за дейността през 2017 година е представена подробна информация за „Дружба“ АД, относно емитираните ценни книжа, правата и ограниченията свързани с този клас акции, както и информация за структурата на капитала, органите за управление и Устава на дружеството.

Информацията представена в Приложение № 11 се основава в голяма степен на Устава на дружеството – последно изменен, допълнен и утвърден от Общото събрание на акционерите на „Дружба“ АД на 15.01.2010 година.

За обстоятелства, неуредени в този устав се прилагат разпоредбите на българското законодателство.

Ако някоя от разпоредбите на устава стане недействителна поради противоречие със закона, то същата се замества по право от съответната повелителна законова разпоредба.

В Устава няма записани разпоредби, които да са по-рестриктивни от

разпоредбите в закона.

Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11.

Информация относно публичното дружество

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 31.12.2017 г. капиталът на дружеството е в размер на 204 895 /двеста и четири хиляди, осемстотин деветдесет и пет/ броя безналични акции с номинална стойност по 1/един/ лев. (чл.9 от Устава). Аксиите на дружеството са поименни и поименни безналични. Аксиите са неделими. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията. Безналичните акции се удостоверяват с депозитарна разписка, издадена от Централен депозитар. Депозитарната разписка е прехвърлима.

Няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка. Няма различни класове акции.

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. Няма.

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 аксиите.

Наименование	Брой акции	Относ. Дял %
ФАВОРИТ ХОЛД АД	100260	48.93
КОРТЕКС ТРЕЙДИНГ АД	59915	29.24
Иван Георгиев Георгиев	10429	5.09
Други юридически лица	13937	6.80
Индивидуални инвеститори	20354	9.94
Общо	204895	100

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

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.

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 със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите. Няма.

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

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

Дружеството се управлява от Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои до 5 физически и/или юридически лица и се избира за срок от 5 /пет/ години. Общото събрание може по всяко време да реши извършване на промени в числеността на Съвета на директорите.

Общото събрание на акционерите може да изменя и допълва устава на дружеството; увеличава и намалява капитала; преобразува и прекратява дружеството; определя броя, избира и освобождава членове на Съвета на директорите, определя възнаграждението и тантиемите за участие в него; разрешава издаването на облигации, освен в случаите на чл.11, ал.2 от настоящия устав; овластява съвета на директорите за извършване на сделки при условията на чл.114 от ЗППЦК. (чл.19 от Устава)

Решенията на Общото събрание се вземат с мнозинство от 1/2 /една втора/ от представените акции, доколкото в закона или в устава не е предвидено друго. За решения по т.1, 2, 3 , 4 и 10 от ал.1 на чл.19 от устава се изисква мнозинство 2/3 /две трети/ от представения капитал.

Общото събрание не може да взема решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени или обнародвани съгласно разпоредбите на чл.223 от ТЗ, освен ако всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси за бъдат обсъждани.

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

По Чл.20а от Устава

РАБОТА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най – малко веднъж на три месеца.

Съветът на директорите се свиква от председателя, заместник – председателя или от изпълнителния директор с писмена покана, съдържаща дневния ред, документите и материалите за обсъждане и проектите за решения по тях, изпратена най- малко 7 дни преди определената дата на заседанието. Такава покана не е необходима в случаите, когато членовете на Съвета на директорите са уведомени на предишното заседание.

Всеки член на Съвета на директорите има право да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на конкретни въпроси, като предложи свое виждане и проект за решение по тях.

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси относно дейността на дружеството, с изключение на тези, които са от изключителната компетентност на общото събрание.

По Чл.206 от Устава

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от:

1. Вътрешното разпределение на функциите помежду им;
2. Овластяването на някои членове да представляват дружеството.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и на всички акционери и да пазят неговите тайни и след като престанат да бъдат в състава на Съвета на директорите.

Лице, предложено за член на съвет, е длъжно преди избирането му да уведоми общото събрание на акционерите, за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет. Когато тези обстоятелства възникнат, след като лицето е избрано за член на съвета, то незабавно дължи писмено уведомление.

Членовете на съвета на директорите и на управителния съвет нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на дружеството. Това се допуска когато органът, който

избира члена на съвета, е дал изрично съгласие.

По време на мандата си членовете на Съвета са длъжни да не разгласяват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни, относно дейността на дружеството, както и решенията на органите му.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си по ал.5 на този член до 3 (три) години след заличаването им от търговския регистър.

Изпълнителният директор е длъжен незабавно да докладва на председателя за настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството.

По Чл.21 от Устава

КОМПЕТЕНТНОСТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите :

1. Приема правила за работата си;
2. Приема и предлага за одобряване от Общото събрание счетоводен отчет и проекти за решения за компетентността на Общото събрание;
3. Приема планове и програми за дейността на дружеството съобразно решенията на Общото събрание;
4. Предлага на Общото събрание увеличаване или намаляване на капитала;
5. Избира и освобождава изпълнителни членове от състава си;
6. Избира измежду членовете си председател и зам. председател;
7. Приема организационно – управленската структура, одобрява правилата за организация на вътрешната стопанска сметка, работната заплата и другите вътрешни правила на дружеството;
8. Взема решение за образуване на парични фондове и определя реда за набирането и изразходването им;
9. Организира, ръководи и контролира дейността на дружеството и осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;
10. Взема решение за откриване и закриване на клонове и за участие или прекратяване на участие в дружества в страната и чужбина;
11. Взема решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права, ползване на инвестиционни кредити, даване на гаранции и поемане на поръчителство, придобиване и предоставяне на лицензи;
12. Взема решение за сключване на договори за кредитиране на трети лица;
13. Взема решение за учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни активи на дружеството;
14. Взема решение за издаване на облигации по чл.11, ал.2 от Устава

15. Обсъжда и решава всички въпроси освен тези, които са от компетентността на Общото събрание на акционерите;

Решенията по т.1,3,7,8,11,12, 13 и 14 на ал.1 се вземат с мнозинство от 2/3 /две трети/ от всички членове от Съвета на директорите.

Съветът на директорите може да взема решение неприсъствено чрез протокол, подписан от всичките му членове.

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права или задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях, както и от разпоредбите, с които се възлага управление на изпълнителните членове.

Съветът на директорите приема решения, ако присъстват най-малко половината от членовете лично или представлявани от друг член на съвета, за което е получил писмено пълномощно. Присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

В случаите на чл.236 от ТЗ Съветът на директорите взема решения с единодушие.

Членовете на Съвета на директорите носят пълна имуществена отговорност и внасят гаранция в размер на тримесечно брутно възнаграждение при условията и по реда на чл.116в от ЗППЦК.

Не може да бъде член на Съвета на директорите лице, което :

а) е било член на изпълнителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество , когато то е прекратено поради несъстоятелност,освен ако са останали неудовлетворени кредитори;

б) е съпруг или роднина по права или съребрена линия, включително по сватовство на друг член на съвета;

в) не отговаря на други изисквания,предвидени в устава.

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

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.

Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение, което се определя по правила, приети на Общото събрание на акционерите. (чл.20 от Устава)

Друга информация за дружеството.

Информация изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон.

Дружеството не е придобивало собствени акции през 2017 година.

Дружеството не притежава собствени акции.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.



Изпълнителен директор:
„ИП Фаворит“ АД с представители

д-р инж. Румен Стойчев Костов

Емил Игнатов Петков

16.03.2018 г.