

ДОКАЛА

ЗА ДЕЙНОСТТА
НА "СИЛА ХОЛДИНГ" АД

през 2010
година

март 2010 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

- ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО
- СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2010 ГОДИНА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО
- ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2010 г.
- АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2010 г.
- ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ПЕРИОДА МЕЖДУ ДАТАТА НА БАЛАНСА И ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ И ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА
- ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО
- ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК
- ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2010 година.
- ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА
- ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ -ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА
- ДРУГИ ЗАКОНОВИ ИЗИСКВАНИЯ
- ДАТА НА ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Обща информация за дружеството

Дружеството е с наименование АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО "СИЛА ХОЛДИНГ", в съкращение "СИЛА ХОЛДИНГ" АД.

Дружеството "СИЛА ХОЛДИНГ" АД има за основна дейност придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Регистъра за търговски дружества под партида No 1457, регистър No1, том 12 с решение на Пазарджишки окръжен съд от 1996 г. по ф.д. No. 1664 с наименование Регионален Приватизационен Фонд Сила АД.

Регионален Приватизационен Фонд Сила АД е преименуван на Сила Холдинг АД с решение No854 от 07.04.1998 г. на Пазарджишки окръжен съд.

С решение No 1915 от 19.09.2007 г. е променено седалището и адресът на управление на дружеството от гр. Пазарджик, ул. Стефан Стамболов 2, на гр. Стара Загора, ул. Хаджи Димитър Асенов 95, ет.1

Дружеството не притежава клонове или други звена на самостоятелна издръжка.

Управление

"СИЛА ХОЛДИНГ" 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.

- Велко Ненов Генчев – Председател на Съвета на директорите;
- Василка Минчева Бекярова – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите и
- Елена Николова Драганова – член на Съвета на директорите.

Дружеството се управлява и представява от Изпълнителния директор Василка Минчева Бекярова.

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

Информация, съгласно чл. 247 от Търговския закон

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите на "СИЛА ХОЛДИНГ" АД се определя съгласно решението на Общото събрание на акционерите, проведено на 10 септември 2007г. През 2010 година възнаграждението не е изплатено ефективно.

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

Ведко Ненов Генчев- Председателя на Съвета на директорите притежава 150 бр.акции от «Сила Холдинг»АД

През 2010 г. няма сделки за придобиване и/или прехвърляне на акции от членовете на Съвета на директорите.

Елена Николова Драганова – член на Съвета на директорите притежава 100% от капитала на «Ариан»ЕООД

Ведко Ненов Генчев- Председателя на Съвета на директорите притежава 80% от капитала на «Каучук България»ООД

Членовете на Съвета на директорите на "СИЛА ХОЛДИНГ" АД не са сключвали договори по чл. 240"б" от Търговския закон.

Структура на капитала

"СИЛА ХОЛДИНГ" АД е публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и неговите акции се търгуват свободно на "Българска фондова борса – София" АД.

Към 31.12.2010 г., регистрираният акционерен капитал възлиза на 20 000 000 лв., Разпределението на акционерния капитал на дружеството е, както следва:

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	БРОЙ АКЦИИ
Павлекс – 97 ЕООД	1 800 000
Физически лица	73 432
Еф Екс Студио ООД	44 760
ДФ ЦКБ Лидер	565 671
ДФ ЦКБ Актив	543 037
ДФ Реал Финанс Балансиран Фонд	353 705
ДФ Реал Финанс Високодоходен Фонд	350 782
Инвестбанк АД	48 933
Балкан Рабар АД	5 000
АМА Инвест ООД	5 309
Отгорнио Инвестмънт Лимитед	965 226
ДФ ЦКБ Сила	542 905
УПФ Съгласие	996 000
УПФ ЦКБ Сила	995 000
RNL Group AG	2 788 418
НИК АД	8 097 906
ДФ Съгласие Престиж	435 000
ДФ Съгласие Профит	440 995
Омега Финанс ЕООД	947 591
Други юридически лица	330
	20 000 000

Информация по чл.187а от Търговския закон:

През 2010 година дружеството няма придобити собствени акции и няма случаи, приравнени на придобиване на собствени акции.

Акциите на дружеството са поименни, безналични и свободно прехвърляеми 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.

Акциите на "СИЛА ХОЛДИНГ" АД се търгуват на неофициалния пазар на ценни книжа на "Българска фондова борса - София" АД.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2010 ГОДИНА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Общо събрание на акционерите на дружеството

На 02 юни 2010г., в гр. Стара Загора, ул. "Хаджи Димитър Асенов" №95, ет.1, заседателна зала, в съответствие с разпоредбите на чл. 220 - 232 от Търговския закон и чл. 115-115а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на "Сила Холдинг" АД

С Д Н Е В Е Н Р Е Д:

1. Увеличаване на капитала на „Сила Холдинг“ АД от 5,000,000 лв. (пет милиона лева) на 20,000,000 лв. (двадесет милиона лева) чрез издаване на 15,000,000 (петнадесет милиона) броя нови обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. (един лев) и емисионна стойност 1 лв. (един лев).
2. Приемане на решение за промяна в Устава на „Сила Холдинг“ АД под условие, че подписката бъде успешно проведена и бъдат изпълнени нейните условия, като в чл.8 от Устава числовото изражение на размера на капитала и броят акции, на които същият е разпределен, се изменят в съответствие с набрания чрез новата емисия капитал.
3. Приемане на решение във връзка с увеличението на капитала на Дружеството по т.1 за овластяване на Съвета на директорите да извърши следните дейности
 - а) да предприеме необходимите действия по изготвянето и одобрението на проспект за публично предлагане на ценни книжа, в съответствие с решението на ОСА по т.1. за увеличение на капитала на Дружеството, който да бъде внесен за потвърждение от Комисията за финансов надзор;
 - б) да извърши всички необходими правни и фактически действия по организиране и осъществяване на първичното публично предлагане на акциите по т.1, включително за сключване на необходимите за целта договори, и за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, в регистъра на Комисията за финансов надзор по чл.30, ал.1 от ЗКФН с цел търговия на регулиран пазар и за регистриране на акциите от увеличението за търговия на „Българска фондова борса – София“ АД
4. Приемане на решение, на основание чл.114, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за овластяване на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор на „Сила Холдинг“ АД с правото да сключи от името и за сметка на „Сила

холдинг" АД договор за продажба на притежаваните от „Сила Холдинг“ АД 822,486 броя акции от капитала на „Слънце Стара Загора - Табак“ АД, гр. Стара Загора, ЕИК: 833045174.

На 28.06.2010г. в 12:00 ч., в гр. Стара Загора, ул. "Хаджи Димитър Асенов" N 95, ет.1, заседателна зала, се проведе редовно общо събрание на акционерите на "Сила холдинг" АД при следния дневен ред :

1. Доклад на управителните органи за дейността на дружеството през 2009 г.;
2. Одобряване и приемане на одитирания годишен финансов отчет на „Сила Холдинг“ АД за 2009 г. и доклада на регистрирания одитор за 2009г.
3. Приемане на годишния отчет за дейността на одитния комитет на „Сила Холдинг“ АД за 2009 г.;
4. Приемане на отчета на Директора за връзка с инвеститорите за 2009г.; проект за решение;
5. Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2009г; проект за решение;
6. Избор на регистриран одитор за проверка на годишния финансов отчет на „Сила Холдинг“ АД за 2010 г.;
7. Разни

Съвет на директорите

На 22.11.2010 г. Съветът на Директорите на основание чл.204 ал.3 от Търговския закон и чл.25 ал.3 от Устава на дружеството взема решение за издаване на емисия корпоративни облигации при следните параметри:

Вид на облигациите: обикновени свободнопрехвърляеми, безналични, дихвоносни, обезпечени

Параметри на облигационния заем:

Обща номинална стойност на облигационния заем: 10 000 000 /десет милиона/евро

Обща емисионна стойност на облигационния заем: 10 000 000 /десет милиона /евро

Брой облигации: 10 000 /десет хиляда/

Номинална стойност на една облигация :1000 /хиляда /евро

Емисионна стойност на една облигация :1000/хиляда /евро

Срок на облигационния заем :7/седем/години

На 20.12.2010 г. на основание чл.206 ал.6 от ТЗ Съветът на директорите на дружеството свиква първото общо събрание на облигационерите от описаната по горе емисия корпоративни облигации на «Сила Холдинг» АД

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2010 ГОДИНА

СИЛА ХОЛДИНГ АД извършва характерна дейност на холдингово дружество.

През трето тримесечие са продадени притежаваните 2416 броя акции от «Каучук» АД, гр. Пазарджик

През четвърто тримесечие са продадени притежаваните 50 броя дружествени дялове с номинална стойност от 100лв., представляващи 100% от «Слънце Стара Загора Трейд» ЕООД, гр. Варна

Придобити са 9,93% от капитала на ЧПБ «ТЕКСИМ» АД, гр.София.

Към 31.12.2009 година "СИЛА ХОЛДИНГ" АД притежава:

№	Капитал бр.акции	Номинал	Дружество
1	990 000	1	ЧПБ «ТЕКСИМ»АД
2	822 486	1	«Слънце Стара Загора Табаю» АД, гр. Стара Загора
3	54701	10	ПОАД «ЦКБ-СИЛА», гр. София
4	30145	1	«Каумет» АД, гр. Силистра

Влияние на важните събития върху резултатите във финансовия отчет.

Към 31.12.2010 финансовият резултат на дружеството е печалба в размер на 2 657 043лв.

Основни рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година.

Дейността на всяко едно дружество е изложена на определени рискове, които оказват въздействие върху резултатите от функционирането му. Дейността на "Сила Холдинг" АД е изложена на разглежданите по-долу рискове.

Специфични рискове

Лихвен риск

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на капитала, който дружеството използва за финансиране на дейността си, да се увеличи. Също така, по отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижаване на лихвените нива в икономиката, дружеството може да не успее да си осигури ресурс при по-ниски лихви. При възникването на такива условия Дружеството би извършвало дейността си при по-неизгодни условия отколкото конкурентите си.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът емитентът да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне належащи плащания към свои кредитори. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

Общи рискове

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес като цяло и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната. Инфлацията намалява реалните доходи и се отразява в намаление на вътрешното потребление, както и в обезценка на активите, деноминирани в лева.

Инфлационният риск се свързва и с вероятността съществуващата в страната инфлация да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в стопанския сектор.

Информация за големи сделки със свързани лица.

През 2011г. дружеството няма извършени големи сделки със свързани лица.

АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2009 ГОДИНА

Към 31.12.2010 финансовият резултат на дружеството е печалба в размер на 2 657 043лв. Следва таблица с данни за структурата на счетоводния баланс на дружеството към 31.12.2009г.

Отчет за финансовото състояние

Активи	2010	2009
	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи активи		
Инвестиции в дъщерни предприятия	16 101	16 606
Дългосрочни финансови активи	19 756	12 796
Други вземания	764	-
Нетекущи активи	36 621	29 402
Текущи активи		
Краткосрочни финансови активи	2 900	77
Търговски вземания	440	585
Краткосрочни вземания от свързани лица	-	2 900
Други вземания	6 413	-
Пари и парични еквиваленти	19	1
Текущи активи	9 772	3 563
Общо активи	46 393	32 965

Собствен капитал и пасиви	2010	2009
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал		
Акционерен капитал	20 000	5 000
Други резерви	185	185
Нагрупана загуба/ (Неразпределена печалба)	(2 544)	(5 124)
Общо собствен капитал	17 641	61
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Дългосрочни заеми	19 558	-
Други задължения	765	-
Нетекущи пасиви	20 323	-
Текущи пасиви		
Задължения към персонала	4	16
Краткосрочни заеми	169	9 751
Търговски задължения	3	508
Краткосрочни задължения към свързани лица	7 950	22 551
Данъчни задължения	74	-
Други задължения	229	78
Текущи пасиви	8 429	32 904
Общо пасиви	28 752	32 904
Общо собствен капитал и пасиви	46 393	32 965

Отчет за доходите

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Печалба/(Загуба) от инвестиции в дъщерни предприятия	6 495	(3 285)
Други приходи	-	-
Разходи за външни услуги	(49)	(30)
Разходи за персонала	(58)	(27)
Други разходи	(546)	(2)
Печалба/ (Загуба) от оперативна дейност	5 842	(3 344)
Финансови разходи	(3187)	(2 889)
Финансови приходи	2	70
Печалба/(Загуба) преди данъци	2 657	(6 163)
Разходи за данъци върху дохода	(74)	-
Печалба/(Загуба) за годината	2 583	(6 163)
Общо всеобхватен доход за годината	2 583	(6 163)
Доход/(загуба) на акция	лв 0.19	лв (1.40)

Таблицата по-долу отразява изменението на нетните парични потоци през 2010 г. спрямо предходната година.

Отчет за паричните потоци

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	2 975	-
Плащания към доставчици	(7 056)	(30)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(70)	(16)
Предоставени аванси	(7 612)	(2 900)
Плащания за данъци	(2)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(11 765)	(2 949)
Инвестиционна дейност		
Продажба на дъщерни предприятия	7 000	-
Постъпления от продажба и изкупуване на недеривативни финансови активи	47	1 954
Придобиване на недеривативни финансови активи	(2 500)	-
Предоставени заеми	(512)	-
Постъпления от предоставени заеми	-	1 700
Получени лихви	2	151
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	4 037	3 805
Финансова дейност		
Получени заеми	20 665	162
Плащания по получени заеми	(23 444)	(3 928)
Постъпления от емитиране на акции	15 000	2 910
Плащания на лихви	(4 475)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	(7 746)	(856)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	18	-
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	1	1
Пари и парични еквиваленти в края на годината	19	1

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните текущи активи.

Финансовата автономност изразява отношението на собствения капитал към пасивите. Той показва какъв дял от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба/ (Нагрупана загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	5 000	185	(5 124)	61
Емисия на собствен капитал	15 000	-		15 000
Други изменения			(3)	
Печалба за годината	-	-	2 583	2 583
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	2 583	2 583
Салдо към 31 декември 2010 г.	20 000	185	(2 544)	17 641

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ПЕРИОДА МЕЖДУ ДАТАТА НА БАЛАНСА И ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ И ПРИЕМАНЕ НА ДОКАДА ЗА ДЕЙНОСТТА

За периода от съставянето на Баланса за 2010 г. до неговото представяне не са настъпили важни събития.

ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Приоритет за Дружеството ще бъдат нарастването на стойността на инвестициите и получаване на текущ доход при контролиране на риска.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си 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, за 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 изпълнителния директор 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.

Валутен риск

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са асимилирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Кредитен риск

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 вземания. Последните са представени в баланса 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.

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.

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 матурирещите граници на активите и пасивите на дружеството.

Текущо матурирещът 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

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи, с изключение на паричните средства по банкови сметки. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно дружеството не е изложено и на лихвен риск от своите краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски.

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 задлъжнялост.

Справедливи стойности

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, желасци 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 баланса.

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. Изключение от това правило са инвестициите в асоциирани (и в други дружества), за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

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 баланса 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.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2010 ГОДИНА

Съветът на директорите на дружеството работи по "Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление". Програмата отразява политиката на управителния орган на дружеството за гарантиране възможността на акционерите да упражняват своите основни права, съгласно нормативната уредба и Устава на дружеството, както и същите да бъдат надлежно информирани за текущото състояние и съществените промени в дейността.

Основната цел, която си постави "Слънце Стара Загора – Табак" АД е тази програма бe осигуряването на възможна най-висока доходност на инвестициите на своите акционери чрез изпълнението на следните основни задачи:

1. Утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление в дружеството.
2. Обеспечаване на инвестиции и източници на финансиране.
3. Поддържане на добро финансово състояние.
4. Ефективно използване на ресурсите на дружеството.

През 2009 г. дейността на Съвета на директорите бe 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 работи 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.

Назначеният в „СИЛА ХОЛДИНГ“ АД Директор за връзка с инвеститорите осъществява ефективна комуникация между Съвета на директорите на дружеството и акционерите, както и с лицата, проявяващи интерес да инвестират в акциите на „СИЛА ХОЛДИНГ“ АД. Съществена част от неговите изпълнявани задължения бяха информирането на инвеститорите за резултатите от дейността на дружеството; запознаване на акционерите с решения, които засягат техни интереси; провеждане и участие на акционерите в Общите събрания; своевременно информиране за датата, дневния ред, материалите и проспектите за решения на Общото събрание на акционерите.

„СИЛА ХОЛДИНГ“ АД представи на управление „Назор на инвестиционната дейност“ към Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса – София и обществеността периодични отчети – годишни и тримесечни. 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.

През 2009 г. дружеството предоставя на институциите и разкрива регулираната информация на обществеността чрез системите e-register на КФН и Екстри нюз – информационна система и медия по смисъла на чл.43а, ал.2 от Наредба №2 на КФН. Поддържа се регистър, отразяващ потока на информация към и от КФН, БФБ и ЦД, нейното съдържание и последователността при предоставянето на данни по дати и съдържащи копия на пълната информация към и от съответната институция.

С цел осигуряване на по-добра информираност и поддържане на ефективна комуникация с настоящите и потенциални инвеститори, екшът на „СИЛА ХОЛДИНГ“ АД предприе необходимите стъпки. Дружеството има своя интернет страница - www.holdingsila.com. На страницата е публикувана наличната финансова и корпоративна информация за дружеството, вкл. информация за проведените Общи събрания, счетоводните отчети за дейността на „СИЛА ХОЛДИНГ“ АД, проспектите за публично предлагане на акции, както и всяка друга публична информация, засягаща дейността на дружеството.

Функциите на Одитен комитет се осъществяват от Съвета на директорите съобразно чл. 40ж от Закона за независимия финансов одит. Председател на Одитния комитет е Елена Николова Драганова с ЕГН 6501276517.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДАВАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

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.

-Няма сключени такива сделки

Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

- Не са настъпили такива промени.

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

- Няма такива.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ №11 ОТ НАРЕДБА №2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДАВАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служител 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 служител на дружеството са и негови акционери.

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.

Не са налице горесъбрешите ограничения или системи.

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.

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 "СИЛА ХОЛДИНГ" 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 изменението и допълненията в Устава на дружеството влизат в сила след вписването им в Търговския регистър.

Правомощията на управителните органи на дружеството

Задълженията и отговорностите на Съвета на директорите на дружеството са описани в 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".

Съществени договори на дружеството, които пораждаат 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 информация за такива договори.

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.

ДАТА НА ПРИЕМАНЕ НА ДОКЛАДА

Докладът за дейността е приет на заседание на СД, на 02.03.2011 г. гр. Стара Загора

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:
(инж. Василка Бекирева)

