



**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
на „Слънчо” АД

Първо полугодие 2024 год.

## **Съдържание**

<i>I. Обща информация за „Слънчо“ АД.....</i>	<i>3</i>
<i>1. Регистрация и предмет на дейност.....</i>	<i>3</i>
<i>2. Акционерна структура към 30.06.2024 г.....</i>	<i>3</i>
<i>3. Съвет на директорите.....</i>	<i>4</i>
<i>II. Развитие на дейността.....</i>	<i>4</i>
<i>1.Производствена дейност.....</i>	<i>4</i>
<i>2.Продукти.....</i>	<i>4</i>
<i>3.Преглед на резултатите от дейността на дружеството и основни рискове, пред които е изправено.....</i>	<i>5</i>
<i>4.Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Слънчо“ АД, както и описание на състоянието на дружеството и разясняване на междинния финансов отчет.....</i>	<i>8</i>
<i>III. Информация за важни събития, настъпили през шестмесечието и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.....</i>	<i>17</i>
<i>IV. Информация за сключените големи сделки между свързани лица.....</i>	<i>19</i>

## I. Обща информация за „Слънчо” АД

Вътрешната информация за „Слънчо” АД по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през първо полугодие на 2024 година е публикувана на електронната страница на дружеството в раздел Други Новини - <https://slantcho.com/%D0%B4%D1%80%D1%83%D0%B3%D0%B8-%D0%BD%D0%BE%D0%B2%D0%B8%D0%BD%D0%B8> както и в медията Инвестор БГ - <https://www.investor.bg/bulletin/index/1/1860/497/0/0/1/>, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация.

### 1. Регистрация и предмет на дейност.

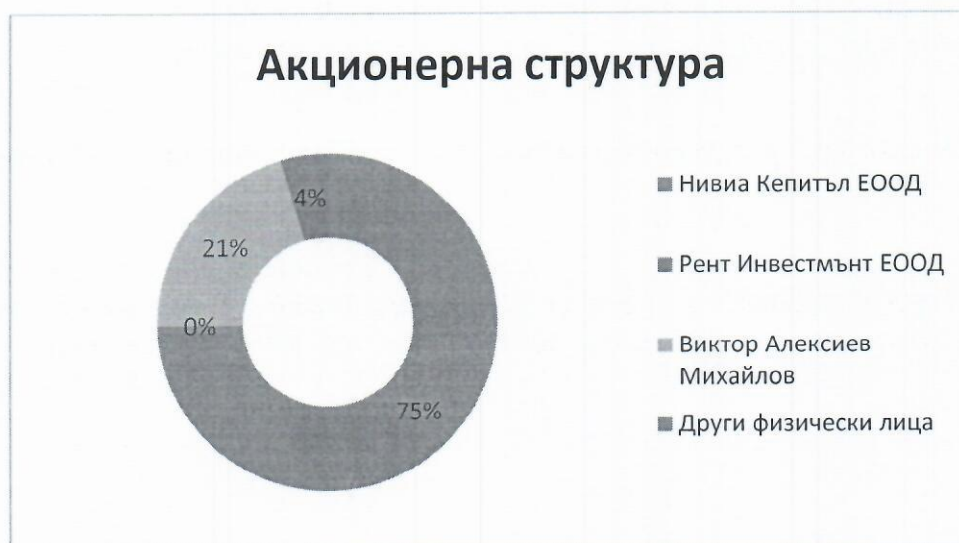
„Слънчо” АД е акционерно дружество, вписано в търговския регистър на Великотърновския окръжен съд с Решение от 10.11.1999 г. по фирмено дело № 1491/1999 г., партида 34, том 6, стр. 332, ЕИК по Булстат 814244008.

Предметът на дейност е производство на детски и диетични храни на зърнена основа; търговска дейност в страната и чужбина. Код по НКИД – 2003:1588, код по КИД – 2008:1086.

Дружеството упражнява дейността си, съгласно законодателството на Република България.

### 2. Акционерна структура към 30.06.2024 г.

Размерът на регистрираният акционерен капитал към 30.06.2024 г. е 3 200 000 лева., разпределен в 3 200 000 броя поименни безналични акции с номинална стойност от 1 лев.



### **3. Съвет на директорите.**

„Слънчо” АД има едностепенна система за управление със Съвет на директорите, който се състои от трима членове, както следва: Виктор Алексиев Михайлов – Председател и членове Нина Огнянова Данчева и Десислава Стойчева Александрова. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор – Десислава Стойчева Александрова.

## **II. Развитие на дейността.**

### **1. Производствена дейност.**

„Слънчо” АД има цехова структура на производствена организация, състояща се от четири цеха, съобразени с изискванията на ЕС. Дружеството е най-големият български производител на детски инстантни храни.

Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните основни направления:

- Цех за Детски инстантни храни
- Цех за Екструдирани продукти
- Цех за Детски стерилизирани храни
- Цех Зърнени храни

### **2. Продукти.**

Дружеството има повече от 93 продукта в своето портфолио: в т.ч детски стерилизирани храни 64 вида, детски инстантни храни 22 вида, екструдирани продукти 4 вида и други зърнени храни.

Продуктовото портфолио на „Слънчо” АД е фокусирано върху производството и реализацията на Детски инстантни храни, Детски стерилизирани храни и Екструдирани храни.

Най – значими продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са:

1. Бананово – млечна безглутенова каша;
2. Каша мляко с ориз Сладък сън;
3. Пшенично млечна каша;
4. Млечна каша с банан и бисквити;
5. Десерт крем ванилия Сладък сън;
6. Десерт крем с бисквити Сладък сън;
7. Пюре Славянски гювеч;
8. Пюре Пилешка кавърма;
9. Пюре ябълка, банан и праскова;
10. Пшенични пръчици Класик.

### 3. Преглед на резултатите от дейността на Дружеството и основни рискове, пред които е изправено.

#### Основни финансови показатели

Показатели	1-6/2024	1-6/2023	Промяна
	BGN `000	BGN `000	%
Приходи	3811	3484	9.39
Приходи от договори от клиенти	3809	3474	9.64
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	881	722	22.02
Печалба от оперативна дейност	771	612	25.98
Нетна печалба	694	551	25.95
Капиталови разходи*	1	83	(98.80)
Нетекущи активи	942	1051	(10.37)
Текущи активи	4298	4211	2.07
Собствен капитал	4791	5057	(5.26)
Текущи пасиви	449	205	119.02

\*Придобити материални дълготрайни активи

Показатели	1-6/2024	1-6/2023
ЕБИТДА/Приходи	23.12%	20.72%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от договори от клиенти	20.24%	17.62%
Нетна печалба/Приходи от договори с клиенти	18.22%	15.86%

*Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който дружеството извършва дейността си*

Акционерите на „Слънчо“ АД, както и бъдещите инвеститори в ценни книжа на дружеството са заинтересовани от рисковите фактори, които съпътстват неговата дейност. Информацията относно рисковите фактори ще помогне на инвеститорите за тяхното решение за инвестиции в ценни книжа на дружеството.

Основните рискове, които директно или индиректно могат да засегнат дейността на дружеството и да повлияят върху всяко инвестиционно решение се делят най – общо на систематични и несистематични рискове.

#### Систематични рискове.

**Лихвен риск** – Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е настоящият статус на финансовата система, обослужен от динамичните промени в световен мащаб.

Към датата на изготвяне на доклад за дейността за първото полугодие на 2024 г., дружеството няма привлечен кредитен ресурс.

**Инфлационен риск** – Рискът от увеличението на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Инфлационният риск се увеличава заради риска от увеличение на цените на основните потребителски стоки. По данни на Националния статистически институт годишната инфлация юни 2024 г., спрямо юни 2023 г е 2,5 %.

**Политически риск** – политическият риск е свързан с възможно възникване на вътрешно политически сътресения, поредица от избори за народни представители и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други факти, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

**Валутен риск** – Дружеството не е изложено пряко на голям валутен риск, тъй като към този момент то извършва дейността си основно с националната валута и с единната европейска валута.

#### **Несистематични рискове.**

**Фирмен риск** – основният риск за дружеството е намаляването на ефективната сума на приходите, което би довело до промяна в рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждаат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на Дружеството. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по променливи и по непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по – голяма е несигурността това дружество да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по – висок.

В тази връзка основните фактори, които са определящи за фирмения риск пред "Слънчо" АД могат да се разделят на външни за Емитента: държавна и регионална политика в сферата на хранителната промишленост, наличие на политическа стабилност в страната и региона, общ имидж на хранителният сектор и други, както и на вътрешни фактори, присъщи за самото дружество и зависещи основно от нивото на мениджмънта, дотолкова, доколкото от неговите действия и решения зависят качеството и асортимента на предлаганите продукти, позиционирането на съществуващите пазари и заемането на нови пазарни ниши.

**Бизнес риск** – Бизнес рискът се определя от естеството на дейност на Емитента. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който дружеството функционира, така и за начина на извършване на услугите. Нормално е приходите на дружеството да варират в течение

на времето като функция на промените в обема на продажбите и свързаните с тях разходи.

**Финансовият риск** - представлява допълнителна несигурност по отношение на инвеститора за получаване на приходи в случаите, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. В случая на "Слънчо" АД, когато дружеството не привлича капитал посредством заеми и/или дългови ценни книжа, единствената несигурност по отношение на него ще бъде свързана с бизнес риска. Приемливата степен на финансовия риск зависи от бизнес риска. Ако за дружеството съществува малък бизнес риск, то може да се очаква, че инвеститорите биха били съгласни да поемат по – голям финансов риск и обратното.

**Кредитен риск** - Кредитния риск е свързан с възможността "Слънчо" АД да се финансира със заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива.

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в областта на вземанията от търговски контрагенти е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация. Дружеството предоставя кредитни периоди на по големите си клиенти от тридесет до четиридесет и пет дни.

**Ликвиден риск** - Този вид риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в състояние трудно да посреща задълженията си или в невъзможност да ги обслужва. Към момента на изготвяне на този документ "Слънчо" АД поддържа много добри стойности на коефициентите за ликвидност.

Ликвидният риск има и друга страна и тя е свързана с ликвидността на пазара на ценни книжа като цяло и конкретно на ценните книжа на Дружеството, която изразява потенциалната възможност на всеки инвеститор за покупка или продажба в кратки срокове на желаните от него ценни книжа на вторичен пазар.

**Операционен риск** - Операционният риск представлява риск от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора, и системи, или от външни събития. Операционно събитие е събитие, водещо до отклонение на действителните от очакваните резултати от дейността в резултат на грешки и неправилно функциониране на системи, хора, процеси. Операционното събитие би довело до отрицателен икономически резултат или до допълнителни разходи.

Дефиницията на операционен риск включва следните основни източници на риск за "Слънчо" АД – персонал, процеси, системи и външни събития.

- **Персонал** – може да предизвиква проблеми в управлението на Емитента, организационната му структура или други неблагоприятни събития, свързани с дейността на персонала. Проявлението на тези рискове се дължи на липса на опит, недостатъчно ефективно обучение на персонала, неадекватни контролни механизми, невнимание, умисъл, недостиг на персонал или други фактори;

- **Процеси** – отнасят се до риска, произтичащ от нарушения в установените процеси, неспазване на указанията и провежданите политики;

- **Системи** – системният риск се свързва с частично или цялостно прекъсване на системите по отношение обслужване на вътрешните и външните операции на Емитента;

- **Външни събития** – могат да включват, предумишлени действия, природни бедствия, тероризъм, вандализъм и др.

Дружеството се стреми да ограничава въздействието на основните операционни рискове, като:

- Дружеството се управлява от специалисти със значителен опит и доказани професионални качества.

- Използва сигурни и проверени системи за достъп, обработка и съхранение на информацията.

**Пазарен риск** - Основните пазари на “Слънчо” АД са пазарите на детски храни, пазарите на зърнени храни и пазарите на пшенични пръчки.

Поради малкия дял на дружеството на пазарите на зърнени храни и пшенични пръчки, дейността на “Слънчо” АД е силно зависима от тенденциите в съответните сектори.

На пазара на детски храни дружеството има голям дял, тъй като е единственият български производител на Детски инстантни каши. Въпреки това навлизането на големи мултинационални компании и агресивната им политика по отношение на пазара създава опасност за изместване на детските храни “Слънчо”.

Поради посочените по – горе фактори, дейността на “Слънчо” АД, съответно неговите финансови резултати до голяма степен зависят от състоянието на българската икономика. Всяка неблагоприятна или отрицателна промяна в общото макроикономическо развитие на страната би имала негативно отражение в потреблението на повечето стоки и услуги за крайна консумация.

**4. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността на „Слънчо” АД, както и описание на състоянието на дружеството и разяснение на междинният финансов отчет.**

#### ***Приходи от договори с клиенти***

Приходите от договори с клиенти през първото полугодие на 2024 г. се увеличават с 335 хил.лв. или с 9,64 % до 3 809 хил.лв., спрямо 3 474 хил.лв. за първото полугодие на 2023 г.

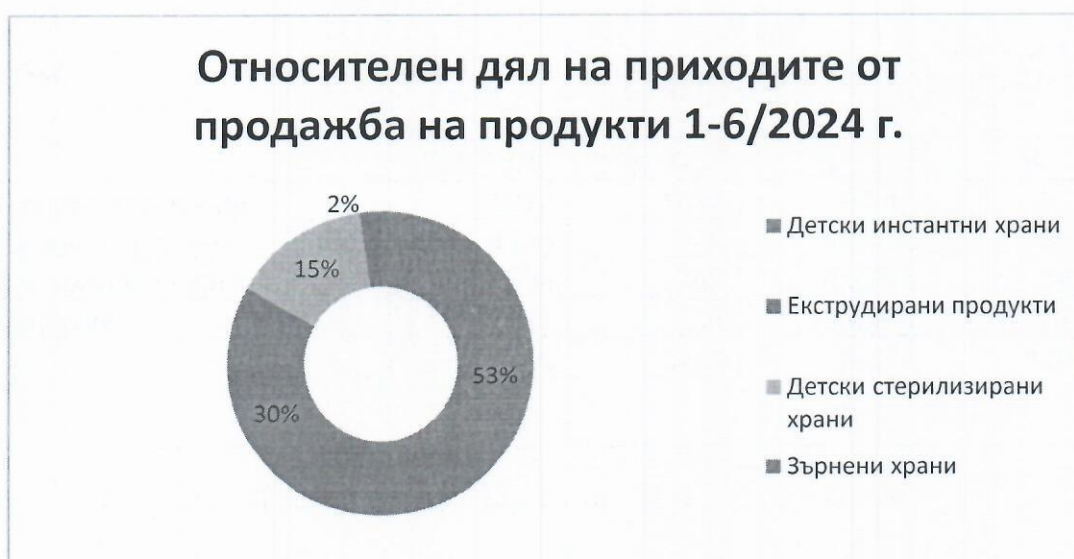
Приходите от договори с клиенти на дружеството са предназначени изцяло за вътрешен пазар.





С най – висок относителен дял в обема на приходите от продажба на продукцията са детски инстантни храни, следвани от екструдирани продукти, детски стерилизирани храни и други.

Приходи от продажба на продукти	1-6/2024	1-6/2023	Промяна	Относителен дял 1-6/2024 г.
	BGN `000	BGN `000	%	%
Детски инстантни храни	2010	1840	9.24	52.88%
Екструдирани продукти	1154	998	15.63	30.36%
Детски стерилизирани храни	550	589	(6.62)	14.47%
Зърнени храни	87	39	123.08	2.29%
<b>Общо</b>	<b>3801</b>	<b>3466</b>	<b>9.67</b>	<b>100.00%</b>



Приходи от договори с клиенти включват и приходи от продажба на материали за 1-6/2024г. - 2 хил. лв. (1-6/2023 г. – 2 хил.лв.), както и други продажби за 1-6/2024 г. – 6 хил.лв. (1-6/2023 г. – 6 хил.лв.).

*Други доходи от дейността*

Други доходи от дейността	1-6/2024 г.	1-6/2023 г.	Относителен дял 1-6/2024г.
	BGN `000	BGN `000	%
Приходи от излишъци на активи	1		50.00%
Приходи от обезщетения по застрахователни полици	1	2	50.00%
<b>Общо други доходи от дейността</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>100.00%</b>

*Разходи за дейността*

Разходи за дейността	1-6/2024 г.	1-6/2023 г.	Промяна	Относителен дял 1-6/ 2024 г.
	BGN `000	BGN `000	%	%
Разходи за суровини и материали	1590	1860	(14.52)	52.22%
Разходи за външни услуги	242	193	25.39	7.95%
Разходи за персонала	910	910	0.00	29.89%
Разходи за амортизация	110	110	0.00	3.61%
Други оперативни разходи	40	46	(13.04)	1.31%
Промени в запасите от продукция	153	(246)	(162.20)	5.02%
<b>Общо разходи за дейността</b>	<b>3045</b>	<b>2873</b>	<b>5.99</b>	<b>100.00%</b>

Разходите за дейността се увеличават с 172 хил.лв. или с 5,99% от 2 873 хил.лв. през първото полугодие 2023 г. до 3 045 хил.лв. през първото полугодие на 2024 г., основно при разходи за външни услуги.

Разходите за суровини и материали ( с дял 52,22 %) са се намалили с 270 хил.лв. или с -14,52% от 1 860 хил.лв. през първото полугодие на 2023 г. до 1 590 хил.лв. през първото полугодие на 2024 г., което основно се дължи на намаленото производство на детски стерилизирани храни.

Разходите за външни услуги заемат 7,95% относителен дял от разходите за дейността и се увеличават с 49 хил.лв., или с 7,95% от 193 хил.лв. през първото полугодие на 2023 г. до 242 хил.лв. през първо полугодие на 2024 г. Увеличението е в резултат на повишените разходи за логистични услуги, пътни такси и продуктова такса, както и с извършени разходи по разработка и внедряване на нов дизайн на детските храни.

Разходите за персонала (с дял 29,89%) запазват размера си в абсолютна стойност (910 хил.лв за първите полугодия на 2023г. и 2024г.). От 01.01.2024г. са увеличени разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала, но средно списъчният състав е намален от 83 души за 2023 г. на 80 души за 2024 г.

Разходите за амортизация заемат 3,61% относителен дял от разходите за дейността и запазват стойността си в сравнение с първото полугодие на 2023 г.

Други оперативни разходи заемат 1,31% относителен дял от разходите за дейността и регистрират намаление от 6 хил.лв. или с 13,04% от 46 хил.лв. през първо полугодие на 2023 г. до 40 хил.лв. през първо полугодие на 2024 г.

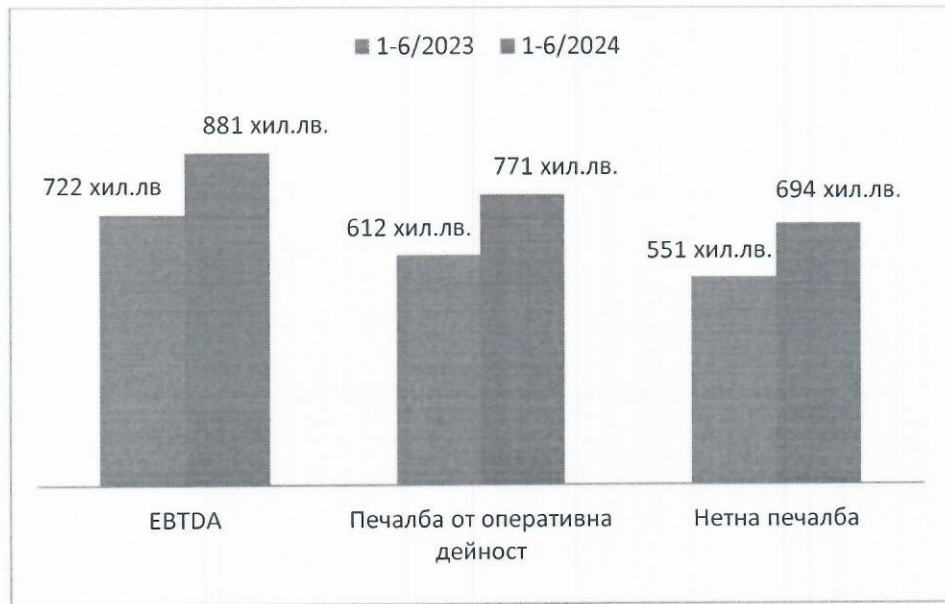
Промените в запасите от готова продукция коригират в увеличение отчетените разходи с 153 хил.лв., в сравнение с корекция от намаление в разходите с 246 хил.лв. през първото полугодие на 2023 г.

#### Финансови приходи и разходи

Финансови приходи	1-6/2024	1-6/2023	Промяна	Относителен дял 2024 г.
	г.	г.		
	BGN `000	BGN `000	%	%
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	1	(100.00)	0.00%
Приходи от лихви	1	0		
Други финансови приходи	6	6	0.00	85.71%
<b>Общо</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>

Финансови разходи	1-6/2024	1-6/2023	Промяна	Относителен дял 2024 г.
	г.	г.		
	BGN `000	BGN `000	%	%
Банкови такси	2	2	0.00	100.00%
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	0	4	-100.00	0.00%
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>(66.67)</b>	<b>100.00%</b>

### Финансов резултат от дейността



Печалба преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) през първо полугодие на 2024 г. се увеличава с 159 хил.лв. или с 22,02% от 722 хил.лв. през първо полугодие на 2023 г. до 881 хил.лв. през първо полугодие на 2024 г.

Печалбата от оперативна дейност се увеличава с 159 хил.лв. или с 25,98 от 612 хил.лв. през първо полугодие на 2023 г. до 771 хил.лв. през първо полугодие на 2024 г.

Нетната печалба се увеличава със 143 хил.лв. или 25,95% от 551 хил.лв. през първо полугодие на 2023 г. до 694 хил.лв. през първо полугодие на 2024 г. Повишението се дължи на увеличената реализация на готова продукция в натурално изражение: най-вече ръст в продажбите на екструдирани продукти, детски инстантни храни и зърнени продукти.

#### Активи

Нетекущи активи	30.06.2024 г.	2023 г.	Промяна	Относителен дял 2024 г.
	BGN '000	BGN '000	%	%
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	942	1051	(10.37)	17.98%
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>942</b>	<b>1051</b>	<b>(10.37)</b>	<b>17.98%</b>
<b>Текущи активи</b>				
Материални запаси	1761	2087	(15.62)	33.61%
Краткосрочни вземания	1115	749	48.87	21.28%
Парични средства и еквиваленти	1422	1375	3.42	27.14%
<b>Общо текущи активи</b>	<b>4298</b>	<b>4211</b>	<b>2.07</b>	<b>82.02%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>5240</b>	<b>5262</b>	<b>(0.42)</b>	<b>100.00%</b>

Активите намаляват с 22 хил.лв. или с 0,42% до 5 240 хил.лв., в сравнение 5 262 хил. лв. към 31.12.2023 г.

Нетекущите активи намаляват с 109 хил.лв., в резултат на намалението в балансовата стойност на съществуващите в началото на 2024 г. имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Текущите активи се увеличават с 87 хил.лв. или с 2,07% до 4 298 хил.лв. към 30.06.2024 спрямо 4 211 хил.лв. към 31.12.2023 г., основно от увеличението на краткосрочните вземания с 48,87%, включващи вземания от клиенти и предплатени аванси.

*Собствен капитал и пасиви*

Собствен капитал	30.06.2024 г.	2023 г.	Промяна	Относителен дял 2024 г.
	BGN `000	BGN `000	%	%
Основен капитал	3200	3200	0.00	61.07%
Резерви	697	697	0.00	13.30%
Неразпределена печалба	200	42	376.19	3.82%
Текуща печалба	694	1118	(37.92)	13.24%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>4791</b>	<b>5057</b>	<b>(5.26)</b>	<b>91.43%</b>
<b>Текущи пасиви</b>				
Задължения към свързани лица	36	33	9.09	0.69%
Задължения към доставчици	120	64	87.50	2.29%
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	127	36	252.78	2.42%
Данъчни задължения	99	68	45.59	1.89%
Други краткосрочни задължения	67	4	1575.00	1.28%
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>449</b>	<b>205</b>	<b>119.02</b>	<b>8.57%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>5240</b>	<b>5262</b>	<b>(0.42)</b>	<b>100.00%</b>

Собственият капитал намалява с 266 хил.лв. или с 5,26% достигайки 4 791 хил.лв. към 30.06.2024 г. спрямо 5 057 хил.лв. към 31.12.2023 г., основно в резултат от разпределение на дивидент за 2023 г. по взето решение на проведено редовно годишно общо събрание на акционерите на 10.04.2024 г.

Текущите пасиви се увеличават с 244 хил.лв. до 449 хил.лв. към 30.06.2024 г., спрямо 205 хил. лв. към края на 2023 г., основно от задължения към доставчици, задължения към персонал и осигурителни предприятия и други краткосрочни задължения.

Финансови показатели

- анализ на рентабилността на "Слънчо" АД – Свищов

хил.лв.

№ по ред	Наименование	30.06.2024 г.	31.12.2023 г.
1	Финансов резултат	694	1118
2	Приходи от оперативна дейност	3811	6928
3	Собствен капитал	4791	5057
4	Пасиви	449	205
5	Реални активи	2364	2426

№ по ред	Коефициент	30.06.2024 г.	31.12.2023 г.	Изменение	% на динамика
1	Рентабилност на приходите / търг. рентабилност /	0.1821	0.1614	0.02073	12.85
2	Рентабилност на собствения капитал /финансова рентабилност/	0.1449	0.2211	(0.07622)	(34.48)
3	Рентабилност на пасивите	1.5457	5.4537	(3.90800)	(71.66)
4	Нетна рентабилност на активите	0.2936	0.4608	(0.16727)	(36.30)

От посочените коефициенти е видно, че дейността на "Слънчо" АД през първото полугодие на 2024 год. е следната: 1 лв. приход носи 18,21 стотинки печалба, срещу 16,14 стотинки за миналия период, които са се увеличили с 0,02 ст. на 1 лв. приход.

- анализ на ефективността на "Слънчо" АД – Свищов

хил.лв.

№ по ред	Наименование	1-6/2024 г.	1-6/2023 г.
1	Приходи	3811	3484
2	Разходи	3045	2873

№ по ред	Коефициент	1-6/2024 г.	1-6/2023 г.	Изменение	% на динамика
1	Ефективност на приходите	0.7990	0.8246	(0.02562)	(3.11)
2	Ефективност на разходите	1.2516	1.2127	0.03889	3.21

Анализът на ефективността показва, че през първото полугодие на 2024 год. на всеки 1 лв. приход се прави разход от 0,80 лв., срещу 0,82 лв. за миналия период, или ефективността е увеличена с 0,02 лв. на всеки лев приход.

- анализ на ликвидността на “Слънчо” АД – Свищов

хил.лв.

№ по ред	Наименование	30.06.2024 г.	31.12.2023 г.
1	Материални запаси	1761	2087
2	Краткосрочни вземания	1115	749
3	Парични средства	1422	1375
4	Краткосрочни задължения	449	205

№ по ред	Коефициент	30.06.2024 г.	31.12.2023 г.	Изменение	% на динамика
1	Обща ликвидност	3.9220	10.1805	(6.25844)	(61.47)
2	Бърза ликвидност	2.4833	3.6537	(1.17036)	(32.03)
3	Абсолютна ликвидност	3.1670	6.7073	(3.54028)	(52.78)

Тези показатели характеризират сумата на оборотните средства, падащи се на 1 лв. текуща задължнялост.

- анализ на финансовата автономност

хил.лв.

№ по ред	Наименование	30.06.2024 г.	31.12.2023 г.
1	Собствен капитал	4791	5057
2	Пасиви	5240	5262

№ по ред	Коефициент	30.06.2024 г.	31.12.2023 г.	Изменение	% на динамика
1	Финансова автономност	0.9143	0.9610	(0.04673)	(4.86)
2	Обща задължнялост	1.0937	1.0405	0.05318	5.11

Коефициентът за автономност е един от най-важните показатели, характеризиращи финансовата устойчивост.

- анализ на обрѝаемостта на краткотрайните материални активи

хил.лв.

№ по ред	Наименование	30.06.2024 г.	31.12.2023 г.	Разлика
1	Средна наличност на КМА	1761	2087	(326)
2	Приходи от договори с клиенти	3809	6918	(3109)
3	Дни в периода	360	360	
4	Дни на обрѝаемост	166	109	57.83
5	Брой обороти	2.16	3.31	(1.15)
6	Краткотрайни активи на 1 лв. оборот	0.46	0.30	0.16

Изчислените показатели показват, че "Слънчо" АД е осъществявал оборот на краткотрайни материални активи за 166 дни срещу 109 дни за 2023 год. и са направени по-малко обороти с 1,15 в сравнение с 2023 г., което от своя страна е довело до увеличение на краткотрайните активи на 1 лв. оборот с 0,16.

*Парични потоци*

Парични потоци	1-6/2024 г.	1-6/2023 г.
	BGN `000	BGN `000
Нетни парични потоци от оперативна дейност	988	694
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(1)	(88)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(940)	(1195)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	47	(589)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1375	1580
Парични средства и парични еквиваленти на 31 юни	1422	991

Нетните парични потоци през първото полугодие на 2024 г. генерирани от оперативна дейност са в размер на 988 хил.лв. входящ поток, от инвестиционна дейност са в размер на 1 хил.лв. изходящ поток и от финансова дейност са в размер на 940 хил.лв. изходящ поток. В резултат на тази дейност паричните средства и еквиваленти се увеличават нетно с 47 хил.лв. и към 30.06.2024 г. са в размер на 1 422 хил.лв., спрямо 991 хил.лв. към 30.06.2023 г.

**Екология и опазване на околната среда**

„Слънчо“ АД отстоява и спазва ангажиментите си в съответствие с националното законодателство в областта на опазване на околната среда. Компанията прилага мерки за:

- разделно събиране на отпадъците, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на производствените отпадъци;



- осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването;
- периодично на две години се извършва измерване на прахово-газови емисии.
- Дружеството внедрява нови технологични решения за намаляване консумацията на електрическа енергия.

Производствените отпадъци се предават на лицензирана фирма „Еко Феникс“ ЕООД за рециклиране. Измерваните прахово-газови емисии в атмосферния въздух са в изискуемите норми. Веднъж месечно се прави отчет за внесените и/или пуснати на пазара опаковки по вид на материала, за който се заплаща месечна вноска в „Екопак България“ АД, с която „Слънчо“ АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки.

#### ***Въпроси, свързани с климата***

Дружеството е в процес на внедряване на нови технологични решения за намаляване на нивото на необходимата енергия. Дружеството възнамерява да набавя близо половината от енергийните си нужди от възобновяеми източници. За да постигне тази цел, Дружеството е в процес на изграждане на енергиен обект за производство на електрическа енергия от възобновяеми източници чрез инсталиране на фотоволтаични слънчеви отоплителни системи за своята дейност, тъй като използването на възобновяема енергия в крайна сметка трябва да доведе до много по-ниски разходи за енергия. Дружеството е получило разрешение за строеж по проектно решение за инсталиране на ФВЕЦ – 338,4 kWp.

В съответствие с предходната година, към 30 юни 2024 г. Дружеството не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на свързаните с климата въпроси.

Междинният финансов отчет на Дружеството интегрира свързаните с екологията и климата въпроси. По-специално ангажиментите на Дружеството за изграждане на ФВЕЦ са оповестени в приложение 5 Имоти, машини и съоръжения и продуктови такси са оповестени в приложение 19 Разходи за външни услуги.

### **III. Информация за важни събития, настъпили през шестмесечието и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.**

От началото на финансова година 2024 за „Слънчо“ АД са настъпили следните важни събития:

1. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 02.01.2024 г. е взето следното решение: да се отпусне социална придобивка „Ваучери за храна“ в размер на 200,00 лв. месечно, след провеждане на консултации с представители на работниците и служителите за потвърждаване на предложената сума.

2. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 18.01.2024 год. е взето следното решение: Сключване на договор за групова спестовна застраховка „Живот-партньори“ на 81 работници и служители, както и на членовете на съвета на директорите, същата да бъде сключена в „Живото застрахователен институт“ АД. Застрахователната премия да бъде 53 лв. месечно на човек.
3. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 12.02.2024 год. е взето следното решение: Предоставяне на дарение в полза на сдружение SOS Детски селища България.
4. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 14.02.2024 год. е взето следното решение: Приемане годишния финансов отчет за дейността на дружеството през 2023 г., съгласно чл.100н, ал.4 от ЗППЦК и Регламента за ЕЕЕФ, който отчет съдържа следните документи: Годишен финансов отчет на дружеството за 2023 г.; Доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2023 г. и Приложение №2 и №3 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на КФН; Декларация за корпоративно управление за 2023 г.; Доклад по изпълнение на Политиката за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на «Слънчо» АД за 2023 г. и Отчетни форми на годишен финансов отчет по образец на КФН, които форми са само за надзорни цели.
5. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 23.02.2024 г. е взето следното решение: Подновяване на одитния ангажимент със Златка Тодорова Капинкова с рег.№ 0756 за извършване на независим финансов одит на годишния индивидуален финансов отчет на дружеството за 2024 г.
6. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 26.02.2024 г. е взето следното решение: на основание чл.223 от ТЗ се свиква Редовно общо събрание на акционерите на 10.04.2024 г. от 11:30 часа в гр. Свищов, ул. „Дунав“ №16 – административната сграда на дружеството.
7. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 15.03.2024 год. е взето следното решение: Предоставяне на дарение в полза на сдружение Център Мария гр. Горна Оряховица.
8. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 29.03.2024 год. е взето следното решение: Предоставяне на дарение в полза на ДГ „Слънчо“, гр. Свищов.
9. На 10.04.2024 г. е проведено редовно общо събрание на акционерите на дружеството с уникален идентификационен код на събитието – SLR10042024RGOSA взети са следните решения:
  - 1) ОСА приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2023 г.
  - 2) ОСА приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2023 г. и одиторския доклад от проверката му.
  - 3) ОСА приема доклада на Директора за връзки с инвеститорите през 2023 г.
  - 4) ОСА приема годишния доклад за дейността на Одитния комитет през 2023 г.
  - 5) ОСА приема печалбата за 2023 г. в размер на 1 118 214,84 лв. да бъде разпределена като дивидент – по 0.30 лв. на акция или 960 000,00 лв. и останалата част от 158 214,84 лв. да остане в неразпределената печалба.
  - 6) ОСА освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите за дейността им през 2023 г.

- 7) ОСА освобождава като член на Съвета на директорите Емил Митанов Динков и избира нов член на Съвета на директорите на дружеството Десислава Стойчева Александрова, който да довърши мандата на освободения член на Съвета на директорите до 25.05.2027 г.
- 8) ОСА определя гаранция за управлението на новият член на Съвета на директорите на дружеството в размер на трикратното му брутно месечно възнаграждение.
- 9) ОСА избира Златка Тодорова Капинкова, с рег. № 0756/2012, на ИДЕС с адрес: гр. София 1756, ул. Иван Багрянов №19, вх.А, ет.2, ап.1 за регистриран одитор на дружеството за 2024 г.
- 10) ОСА определя ежемесечно възнаграждение на всеки от членовете на Съвета на директорите в размер на 2 550,00 лв.
10. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 10.04.2024 г. са взети следните решения:
  - 1) Избиране на Десислава Стойчева Александрова за Изпълнителен директор на „Слънчо“ АД като ѝ възлага управлението и представителството на дружеството. Определя ежемесечно възнаграждение на Десислава Стойчева Александрова в качеството ѝ на Изпълнителен директор в размер на 1500,00 лева.
  - 2) Оправомощава Виктор Алексиев Михайлов като Председател на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД да сключи договор за управление с Десислава Стойчева Александрова като Изпълнителен директор.
  - 3) Освобождава Емил Митанов Динков като изпълнителен директор на „Слънчо“ АД по негова молба.
11. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 30.05.2024 год. е взето следното решение: Предоставяне на дарение в полза на „Нортима“ ООД, гр. Русе.
12. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 24.06.2024 год. е взето следното решение: Предоставяне на дарение в полза на Общинска служба „Социални дейности“, гр. Свищов.
13. На проведено заседание на Съвета на директорите на „Слънчо“ АД на 28.06.2024 год. е взето следното решение: Одобряване на разходи за възстановяване на Изпълнителният директор, във връзка с използването на личен лек автомобил.

През периода не са настъпили значими промени в условията за търговия и икономическия климат, в които дружеството работи. Не са настъпили никакви събития в известните ни области на риск и в условните ангажименти, включително в отношенията на Дружеството с неговите клиенти, служители, основни доставчици и правителството, а също и влияние на значителни промени във валутния курс.

#### **IV. Информация за сключените големи сделки между свързани лица.**

Свързаните лица са акционерите на Дружеството, Ключов управленски персонал и други свързани лица.

На 15.01.2024 г. е подписано споразумение с фирма „Рент инвестмънт“ ЕООД, с представляващ Виктор Алексиев Михайлов за прекратяване на наем за лек автомобил. Стойността на сделката до 15 януари 2024г. е под 1 хил.лв. Същата е сключена по

пазарни условия. Задължение към свързани лица към 30.06.2024 г.: няма (30.06.2023: няма).

Възнагражденията на ключов управленски персонал през отчетния период са в размер на 40 хил. лв. (01.01.-30.06.2023: 48 хил. лв.).

Ваучери за храна по чл.209 от ЗКПО на ключов управленски персонал през отчетния период са на стойност 2 хил.лв. (01.01. - 30.06.2023: 4 хил.лв.).

Съгласно решение на Редовно годишно общо събрание на акционерите на 10.04.2024 г. е взето решение за разпределение на дивидент в размер на 0.30 лв. на акция.

През отчетния период е начислен дивидент на акционерите в размер на 960 хил. лв.(2023: 1 248хил. лв.). Задължението за дивидент към 30.06.2024 г. е в размер на 36 хил. лв. (31.12.2023: 38 хил. лв.)

Дата: 18 юли 2024

Изпълнителен директор:

Десислава Александрова

