



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД

ЗА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 г.,

СЪГЛАСНО ЧЛ.100 ,АЛ.4 , Т.2 ОТ ЗППЦК

1. ОБЩО СЪСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е частна българска компания от холдингов тип, основана през 1912 г. В Групата „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД влизат няколко предприятия – заводи за производство на захар, захарни изделия, етилов алкохол и високо протеинов фураж, печатница, собствен ТЕЦ и завод за ремонтно-механични услуги.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е регистрирано като Акционерно дружество със седалище гр. Горна Оряховица, Р. България, регистрирано с ф. д. № 1200/1996 год. на ВТОС. Адресът на управление е гр. Горна Оряховица, ул. „Свети княз Борис I“ № 29.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е публично дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК.

Управителните органи на фирмата са:

- Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет;

Надзорният съвет се състои от пет души:

- Георги Алексиев Узунов – Председател
- Руси Илчев Данев – Член
- Георги Христов Рашков - Член
- Чавдар Дочев Данев - Член
- Любен Лилянов Нанов - Член

Управителният съвет се състои от трима души:

- Валентина Иванова Ралева – Председател
- Красимир Иванов Добрев – Член
- Румен Стоянов Данков - Член

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се представлява от Изпълнителния директор Валентина Иванова Ралева заедно с един от членовете на Управителния съвет.

Основният предмет на дейност на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е производство и търговия на етилов алкохол, захарни изделия и полиграфични изделия, както и търговия със захар..

Дружеството осъществява своята дейност в производствената база в гр. Горна Оряховица.

Към 30.09.2013 г. основният капитал на Дружеството е 8 334 624 лв. , разпределен в поименни безналични акции, с номинална стойност 1 лев.

Към 30.09.2013 г. разпределението на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

„ЗАХАР ИНВЕСТ“ АД - 42.97%

„ГУ- ФАРАДЕЙ“ ЕООД - 25.58%

„РИТЪМ - 4- ТБ“ ООД – 25.55%

Други акционери - 5.90%

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД , НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г. (01.07.2013 Г. – 30.09.2013 Г.)

На 02.07.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и обществеността Протокол от редовно общо събрание на акционерите.

Във връзка с проведено на 30.06.2013 г. редовно Общо събрание на акционерите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД гр. Горна Оряховица Ви уведомяваме за важните решения, които бяха приети от акционерите:

1. Общото събрание на акционерите прие индивидуалния и консолидирания годишен доклад на Управителния съвет за дейността на Дружеството през 2012 г.

2. Общото събрание на акционерите прие индивидуалния и консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2012 г.
3. Общото събрание на акционерите прие доклада на Експерт – счетоводителя за извършената проверка на индивидуалния и на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2012 г.
4. Общото събрание на акционерите прие предложението на Управителния съвет за покриване на загубата от дейността на Дружеството за 2012 г., възлизаща на 2 020 067,90 лв. да бъде компенсирана със средства от Фонд „Резервен“.
5. Общото събрание на акционерите освободи от отговорност членовете на Управителния и Надзорния съвет за дейността им през 2012 г.
6. Общото събрание на акционерите прие Отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2012 г.
7. Общото събрание на акционерите прие Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2012 г.
8. Съгласно представената препоръка на Одитния комитет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД Общото събрание на акционерите избра СОП „ОДИТ – 95“ ООД гр. Велико Търново с ЕИК 104004207, с водещ одитор Пенка Тодорова Арменчева с постоянен адрес гр. В. Търново, ул. „Охрид“ №4.
9. Общото събрание на акционерите прие отчета на Управителния съвет за сключените сделки по чл.114 и сл. От ЗППЦК през 2012 г.
10. При спазване на разпоредбата на чл. 114 а , ал. 4 от ЗППЦК , без участие в гласуването на заинтересувани лица, Общото събрание на акционерите овласти лицата , които управляват и представляват „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД да сключат Договор с „Райфайзенбанк България“ ЕАД , като с него солидарно се задължи за дълга на „ЗАХАР“ ЕАД.
11. При спазване на разпоредбата на чл. 114 а , ал. 4 от ЗППЦК , без участие в гласуването на заинтересувани лица, Общото събрание на акционерите овласти лицата , които управляват и представляват „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД да подпишат Договор за финансова взаимопомощ със „ЗАХАР“ ЕАД. По силата на договора двете дружества ще се финансират взаимно, като паричните средства в обръщение помежду им да са с максимален размер 6 000 000 лв. Срещу финансирането, всяко от Дружествата ще дължи на финансиращото го пазарна лихва по смисъла на ЗКПО. Срокът на договора да бъде две години от датата на подписването му.
12. При спазване на разпоредбата на чл. 114 а , ал. 4 от ЗППЦК , без участие в гласуването на заинтересувани лица, Общото събрание на акционерите овласти лицата , които управляват и представляват „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД да подпишат Договор за покупка на общо 88 419 MW/Н годишно топлинна енергия за стопански нужди с „ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ АД при параметри описани в мотивирания доклад. Срокът на договора е до една година.

13. Общото събрание на акционерите преизбира Надзорния съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД за нов 3 годишен мандат.
14. Общото събрание на акционерите избира Одитен комитет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД с мандат за 3 години в състав: Георги Алексиев Узунов, Руси Илчев Данев, Чавдар Дочев Данев, Цанка Иванова Ганева и Станка Тенева Митранова.

На 10.07.2013 г. Дружеството е представило на КФН , БФБ и обществеността вътрешна информация по чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

На 30.07.2013 г. Дружеството е представило на КФН , БФБ и обществеността междинен отчет за второ тримесечие на 2013 г.

На 21.08.2013 г. Дружеството е представило на КФН , БФБ и обществеността междинен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2013 г.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД , НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г. С НАТРУПВАНЕ:

На 30.01.2013 г. Дружеството е представило на КФН , БФБ и обществеността междинен отчет за четвърто тримесечие на 2012 г.

На 20.02.2013 г. Дружеството е представило вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

На 01.03.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и обществеността покана и материали за извънредно Общо събрание на акционерите.

На 01.03.2013 г. Дружеството е представило тримесечен консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2012 г.

На 05.03.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността Публикация на покана за извънредно Общо събрание на акционерите.

На 25.03.2013 г. Дружеството е представило вътрешна информация по чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

На 29.03.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността годишен одитиран финансов отчет за 2012 г.

На 09.04.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и на обществеността Протокол от извънредно Общо събрание на акционерите.

На 15.04.2013 г. Дружеството е представило вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

На 17.04.2013 г. Дружеството е представило вътрешна информация по чл.4 Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

На 25.04.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и обществеността междинен отчет за първото тримесечие на 2013 г.

На 25.04.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за 2012 г.

На 30.05.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и обществеността консолидиран отчет за първото тримесечие на 2013 г.

На 30.05.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и обществеността покана и материали за Редовно Общо събрание на акционерите.

На 31.05.2013 г. Дружеството е представило на КФН, БФБ и обществеността Публикация на покана за редовно Общо събрание на акционерите.

На 02.07.2013 г. Дружеството е представило на КФН , БФБ и обществеността Протокол от Общо събрание на акционерите.

На 10.07.2013 г. Дружеството е представило на КФН , БФБ и обществеността вътрешна информация по чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

На 30.07.2013 г. Дружеството е представило на КФН , БФБ и обществеността междинен отчет за второ тримесечие на 2013 г.

На 21.08.2013 г. Дружеството е представило на КФН , БФБ и обществеността междинен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2013 г.

4. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИ СЪБИТИЯ , НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

Към 30.09.2013 г. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД гр. Горна Оряховица притежава 100% от капитала на следните дружества:

„ЗАХАР“ ЕАД гр. Горна Оряховица е регистрирано като Акционерно дружество с ф. д. № 365/2006 год. С решение на СЗОС, с основен предмет на дейност : производство на захар кристал чрез рафиниране на сурова , производство на специфични видове захар, разфасовка на захар кристал по 0,5 кг., 1 кг., 5 кг., 25 кг.,50 кг. и 1000 кг., производство на захар – бучки. Дружеството осъществява своята дейност в производствената си база в гр. Горна Оряховица.

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД е регистрирано като Еднолично Акционерно дружество с № 20091223160553/23.12.2009 год. Основната дейност на дружеството е производство и търговия с електроенергия и топлоенергия, преработка на въглища и търговия с тях. Дружеството осъществява своята дейност в производствената си база в гр. Горна Оряховица.

„РМЗ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕООД е регистрирано като Еднолично Дружество с ограничена отговорност. Предметът на дейност на дружеството е производство на отливки , изработка на резервни части и инструменти, възстановяване на износени детайли , ремонт на технологично оборудване , ремонтна , сервизна строително-монтажна , проектантско-консултантска дейност , покупка на стоки или други вещи с цел да ги продаде в първоначален или обработен вид. Дружеството осъществява своята дейност в производствената си база в гр. Горна Оряховица.

Към 30.09.2013 г. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита на индивидуална база нетни приходи от продажби на стойност 115 267 хил. лв., което представлява ръст от 153 % в сравнение с индивидуалните нетни приходи от продажби на Дружеството към 30.09.2012 г. , които са в размер на 45 401 хил. лв.

Към 30.09.2013 г. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита на индивидуална база приходи от продажби на продукцията в размер на 40 475 хил. лв., което представлява ръст от 3 % в сравнение с приходите от продажби на продукцията на Дружеството към 30.09.2012 г. , които са в размер на 39 357 хил. лв.

Към 30.09.2013 г. индивидуалните приходи от продажба на стоки на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 68 905 хил. лв. в сравнение с регистрираните приходи от продажби на стоки към 30.09.2012 г. на стойност 1352 хил. лв. Ръстът в приходите от стоки е обусловен от прехвърлянето на търговската дейност със захар към компанията-майка „Захарни заводи“ АД. През 2012г тази дейност и приходите от нея се отчитаха в дъщерното дружество „Захар „ЕАД.

Към 30.09.2013 г. индивидуалните приходи от продажба на услуги на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 863 хил. лв. в сравнение с регистрираните индивидуални приходи от продажби на услуги към 30.09.2012 г. на стойност 791 хил. лв. и отчитат ръст от 9 %.

Към 30.09.2013 г. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД регистрира на индивидуална база нетна загуба на стойност 1839 хил. лв. , спрямо отчетената към 30.09.2012 г. нетна загуба на индивидуална база в размер на 1138 хил. лв.

Към 30.09.2013 г. ЕБИТДА на индивидуална база на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 1877 хил. лв. в сравнение с ЕБИТДА за същия период на 2012 г. на стойност 2998 хил. лв.

Към 30.09.2013 г. ЕБИТ на индивидуална база на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на –82 хил. лв. спрямо с ЕБИТ за същия период на 2012 г. на стойност 897 хил. лв.

Акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се търгуват на неофициален пазар на „Българска фондова борса- София“ АД. През третото тримесечие на 2013 г. минималната цена, по която са търгувани акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е 1.252 лв./акция, а максималната 1.888 лв. за акция. Средно претеглената цена е 1.48 лв./акция. Броят на изтъргуваните акции през третото тримесечие на 2013г е 356 . От началото на годината са изтъргувани 8564 броя акции на Дружеството.

5. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД:

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

Съгласно данни на националния Статистически институт през август 2013 г. общият показател на бизнес климата запазва нивото си от предходния месец, като анкетата отчита подобрене на показателя в промишлеността(с 2,6 пункта) и влошаване в строителството и в сектора на услугите (съответно с 2,5 и 2,2 пункта).

По предварителни данни на НСИ през юли 2013 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 1,7% в сравнение с юни 2013 г. Спрямо съответния месец на 2012 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира спад от 2,6%.

По предварителни данни на НСИ за периода януари- август 2013 г. износът на България за трети страни се увеличава с 7,3% спрямо съответния период на 2012 г. и е в размер на 11,6 млрд. лв., а вносът намалява с 1,7 % и е на стойност 13,5 млрд. лв.

През периода януари-август 2013 год. общо за трети страни и ЕС са изнесени стоки за 28,7 млрд. лв. и спрямо съответния период на 2012 г. износът се увеличава със 7,9 % , а общата стойност на внесените стоки е 33 млрд. лв. и намалява с 0,3%.

Вносът на България от трети страни за първите осем месеца на 2013 г. намалява с 1,7% спрямо съответния период на предходната година и е на стойност 13,5 млрд. лв.

През юли 2013 г. вносът на България от трети страни намалява с 10,5% спрямо същия месец на предходната година и достига 1,7 млрд. лв. При вноса от трети страни най-голямо процентно увеличение е отчетено в сектор „ Храни и живи животни“ (34,6%).

По предварителни данни през периода януари – август 2013 г. от България са изнесени стоки в трети страни и ЕС на стойност 28,7 млрд. лв. и спрямо съответния период на предходната година износът се увеличава с 7,9% . През август 2013 г. общият износ възлиза на 3,9 млрд. лв. и се увеличава с 6,9% спрямо същия месец на предходната година.

През периода януари – август 2013 г. в страната са внесени от трети страни и ЕС стоки общо на стойност 33,0 млрд. лв.(CIF), или с 0,3% по-малко спрямо същия период на предходната година. През август 2013 г. общият внос намалява с 6,0 % спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 3,9 млрд. лв.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни , евентуални негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Р. България. Основните лихвени проценти на БНБ от началото на годината до септември 2013 г. са , както следва :

Считано от :	Дни	Лихвен процент за година
01.01.2013 г.	30	0,03
01.02.2013 г.	30	0,01
01.03.2013 г.	30	0,01
01.04.2013 г.	30	0,01
01.05.2013 г.	30	0,02
01.06.2013 г.	30	0,01
01.07.2013 г.	30	0,02
01.08.2013 г.	30	0,02
01.09.2013 г.	30	0,02

- Източник: БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационен риск представлява всеобщо повишение на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

Индексът на потребителските цени (ИПЦ) е официален измерител на инфлацията в Р. България. Той оценява общото относително изменение на цените и стоките, използвани в домакинствата за лично потребление и се изчислява като се прилага структурата на крайните парични потребителски разходи на българските домакинства.

ИПЦ за септември 2013 г. спрямо август 2013 г. е 100,1%, т.е. месечната инфлация е 0,1%. Инфлацията от началото на годината (септември 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 2,1%, а годишната инфлация за септември 2013 г. спрямо септември 2012 г. е минус 1,6 %. Средногодишната инфлация за периода октомври 2012 г.- септември 2013 г. спрямо периода октомври 2011 г. – септември 2012 г. е 2,3%.

Хармонизиращият индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е сравнима мярка на инфлацията на страните от ЕС. Той е един от критериите за ценовата стабилност и за присъединяването на България към еврозоната.

ХИПЦ за септември 2013 г. спрямо август 2013 е 99,7 %, т.е. месечната инфлация е минус 0,3 %. Инфлацията от началото на годината (септември 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1,3%, а годишната инфлация за септември 2013 г. спрямо септември 2012 г. е минус 1,3 %. Средно годишната инфлация за периода октомври 2012- септември 2013 г. спрямо периода октомври 2011 – септември 2012 г. е 1,3%

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е свързан със стабилността на правителството на страната и с евентуални промени в неблагоприятна посока на водената от него дългосрочна външна и вътрешна икономическа политика, които биха могли да повлияят негативно върху инвестиционната среда.

Нестабилната политическа обстановка в страната и нестихващите граждански протести от началото на 2013 г. са негативен фактор за развитието на икономиката.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на две: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и общо фирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

Основният фирмен риск за „Захарни заводи„ АД е свързан с възможните изменения на търсенето и предлагането на продукцията на дружеството в резултат на предпочитанията на потребителите на този тип изделия или в резултат на конкуренцията на дружеството в отрасъла. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите на дружеството, както и върху промяната на рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждат 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 дружеството да реализира положителен финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2013 Г.

През третото тримесечие на 2013 г. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД не е сключвало големи сделки между свързани лица извън обичайната си дейност.

28.10.2013 г.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД:

Изпълнителен директор:



/Валентина Ралева /