



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД
ЗА ПЪРВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2020 г.,
СЪГЛАСНО ЧЛ.100о, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК**

1. ОБЩО СЪСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г.

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

„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.

Органите на дружеството 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 петима души:

- Валентина Иванова Ралева – Председател
- Инж. Георги Кирилов Шарков – Член
- Инж. Тодор Красимиров Тодоров - Член
- Кирил Борисов Георгиев – Член
- Мая Кирилова Цанкова - Член

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е представявано 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, производство на захарни изделия и полиграфични изделия.

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

Към 30.06.2020 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД гр. Горна Оряховица притежава 100 % от капитала на следните дружества:

„ЗАХАР“ ЕАД гр. Горна Оряховица с ЕИК 123724063 е регистрирано като Акционерно Дружество с решение по ф. д. № 365/2006 год. на СЗОС, с основен предмет на дейност : производство на захар кристал чрез рафиниране на сурова, производство на специфични видове захар. Дружеството осъществява своята дейност в производствената си база в гр. Горна Оряховица.

„ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА“ ЕАД с ЕИК 200532770 е регистрирано като Еднолично Акционерно Дружество на 07.01.2009 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 с ЕИК 104638706 е регистрирано като Еднолично Дружество с ограничена отговорност на 18.11.2011 год. 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.

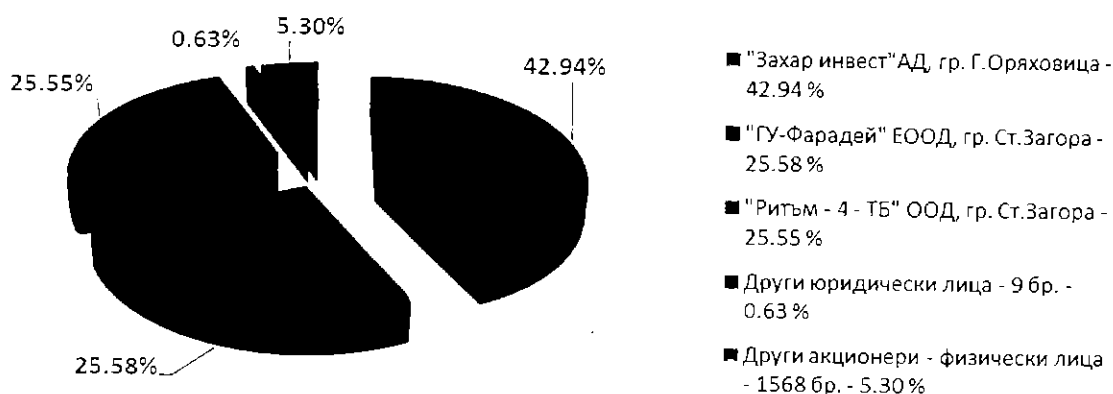
„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД с ЕИК 203498960 е регистрирано като Еднолично Акционерно Дружество през м. април 2015 год. със седалище и управление в гр. Горна Оряховица, ул. Свети княз Борис I № 29. Предметът на дейност е покупко-продажба на захар, захарни изделия, етилов алкохол, селскостопанска продукция и горива, пакетиране на хранителни стоки, внос и износ на хранителни стоки.

Към 30.06.2020 год. основният капитал на Дружеството е 11 112 919 лв., разпределен в 11 112 919 бр. поименни безналични акции, с номинална стойност 1 лев.

Към 30.06.2020 год. разпределението на акционерния капитал на Дружеството-майка е както следва:

| Акционери | Брой акции |
|---|-------------------|
| "Захар инвест" АД, гр. Г. Оряховица LEI код: 8945007HWTX23MZHIP72 | 4 772 327 |
| "ГУ-Фарадей" ЕООД, гр. Ст. Загора LEI код: 8945007I7X0LDLN8TT30 | 2 842 784 |
| "Ритъм - 4 - ТБ" ООД, гр. Ст. Загора LEI код: 5299000YUUBU3YBD7H57 | 2 838 960 |
| Други юридически лица - 9 бр. | 70 088 |
| Други акционери - физически лица 1568 бр. | 588 760 |
| Общо: | 11 112 919 |

СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА НА ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД



2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2020 ГОД. - 30.06.2020 ГОД.

На 30.04.2020 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН уведомление за отлагане публикуването на одитиран индивидуален финансов отчет за 2019 год., одитиран годишен консолидиран финансов отчет за 2019 год. и индивидуален междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2020 год.

На 28.05.2020 год. Дружеството е публикувало одитиран индивидуален финансов отчет за 2019 год.

На 28.05.2020 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки отчет на емитент на облигации за периода 01.01.2019 год.- 31.12.2019 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

На 29.05.2020 год. Дружеството е публикувало индивидуален финансов отчет за първо тримесечие на 2020 год.

На 29.05.2020 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки шестмесечен отчет на емитент на облигации за периода 01.01.2020 год.- 31.03.2020 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

На 30.06.2020 год. Дружеството е публикувало одитиран годишен консолидиран финансов отчет за 2019 год.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2020 ГОД. С НАТРУПВАНЕ:

На 30.01.2020 год. Дружеството е публикувало индивидуален отчет за четвърто тримесечие на 2019 год.

На 30.01.2020 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки шестмесечен отчет на емитент на облигации за периода 01.10.2019 год.- 31.12.2019 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

3 | МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ГР. ГОРНА ОРЯХОВИЦА ЗА ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2020 ГОД.

На 28.02.2020 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2019 год.

На 24.03.2020 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН официално становище на Ръководството по повод кризисната ситуация в страна и осигуряване на спирт за производство на дезинфектанти.

На 30.04.2020 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН уведомление за отлагане публикуването на одитиран индивидуален финансов отчет за 2019 год., одитиран годишен консолидиран финансов отчет за 2019 год. и индивидуален междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2020 год.

На 28.05.2020 год. Дружеството е публикувало одитиран индивидуален финансов отчет за 2019 год.

На 28.05.2020 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки отчет на емитент на облигации за периода 01.01.2019 год.- 31.12.2019 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

На 29.05.2020 год. Дружеството е публикувало индивидуален финансов отчет за първо тримесечие на 2020 год.

На 29.05.2020 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки шестмесечен отчет на емитент на облигации за периода 01.01.2020 год.- 31.03.2020 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

На 30.06.2020 год. Дружеството е публикувало одитиран годишен консолидиран финансов отчет за 2019 год.

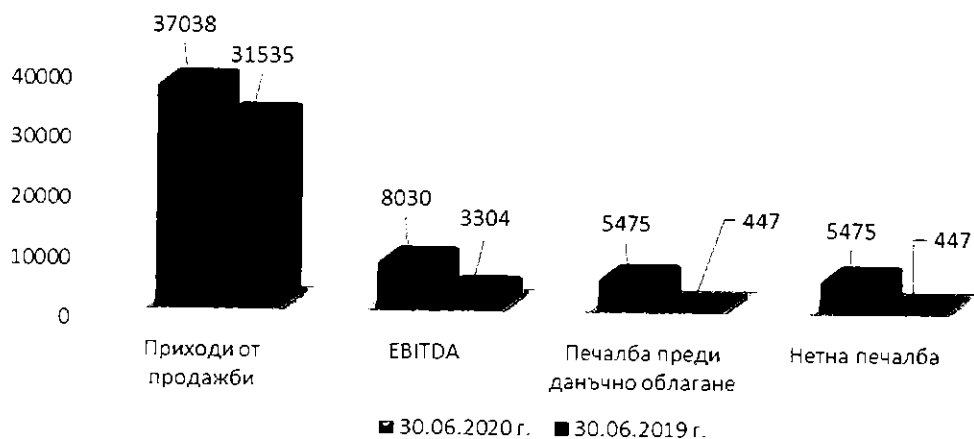
4. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2020 ГОД. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

Към 30.06.2020 год. ЕБИТДА на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 8 030 хил. лв. в сравнение с ЕБИТДА за същия период на 2019 год. на стойност 3 304 хил. лв.

Към 30.06.2020 год. ЕБИТ на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 5 982 хил. лв. спрямо с ЕБИТ за същия период на 2019 год. на стойност 1 088 хил. лв.

Към 30.06.2020 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД регистрира нетна печалба на стойност 5 475 хил. лв., спрямо отчетената към 30.06.2019 год. нетна печалба в размер на 447 хил. лв.

| Основни финансови показатели | 1-06/2020 | 1-06/2019 | Промяна |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | BGN`000 | BGN`000 | |
| Приходи от продажби | 37038 | 31535 | 17,45 % |
| ЕБИТДА | 8030 | 3304 | 143,04 % |
| Печалба преди данъчно облагане | 5475 | 447 | 1124,83 % |
| Нетна печалба | 5475 | 447 | 1124,83 % |



| Показатели | 30.06.2020 | 31.12.2019 | Промяна |
|------------------|------------|------------|----------|
| | BGN`000 | BGN`000 | % |
| Нетекущи активи | 60302 | 60712 | -0,68 % |
| Текущи активи | 16965 | 19517 | -13,08 % |
| Собствен капитал | 22410 | 16935 | 32,33 % |
| Нетекущи пасиви | 23318 | 22894 | 1,85 % |
| Текущи пасиви | 31539 | 40400 | -21,93 % |

| Показатели | 1-06/2020 | 1-06/2019 |
|--|-----------|-----------|
| EBITDA/Приходи от продажби | 21,68 % | 10,48 % |
| Печалба преди данъчно облагане/Приходи от продажби | 14,78 % | 1,42 % |
| Нетна печалба/Приходи от продажби | 14,78 % | 1,42 % |
| Привлечен капитал/Собствен капитал | 2,45 | 3,74 |

| Финансови показатели | 30.06.2020 г. | 31.12.2019 |
|---|---------------|------------|
| Възвращаемост на собствения капитал (ROE) | 24,43 % | 2,64 % |
| Възвращаемост на активите (ROA) | 7,09 % | 0,56 % |
| Коефициент на обръщаемост на активите | 0,48 | 0,39 |
| Коефициент на текуща ликвидност | 0,54 | 0,48 |
| Коефициент на бърза ликвидност | 0,21 | 0,16 |
| Коефициент на парична ликвидност | 0,0036 | 0,0020 |
| Коефициент на финансова автономност | 0,4085 | 0,2676 |

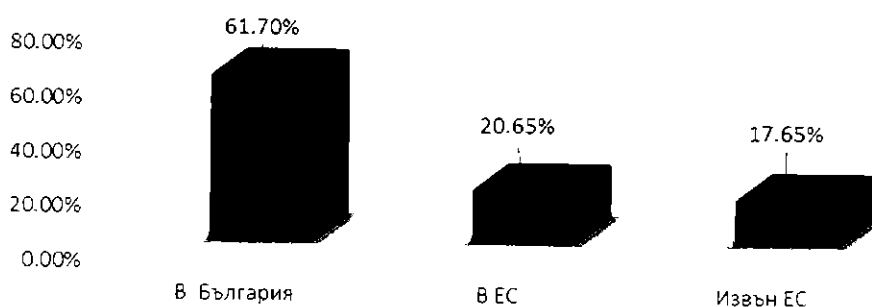
ПРИХОДИ

| Наименование | 30.06.2020 г. | 30.06.2019 г. | Промяна | Отн. дял на приходите за 2020 год. |
|--------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------------------------|
| | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Приходи от продажби на : | | | | |
| Продукция | 33399 | 27899 | 19,71 % | 90,17 % |
| Стоки | 2675 | 2269 | 17,89 % | 7,22 % |
| Услуги | 613 | 603 | 1,66 % | 1,66 % |
| Други | 351 | 764 | -54,06 % | 0,95 % |
| ОБЩО | 37038 | 31535 | 17,45 % | 100,00 % |

Към 30.06.2020 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита приходи от продажби на стойност 37,038 млн. лв., което представлява увеличение с 5 503 хил. лв. или 17,45 % в сравнение с приходи от продажби на Дружеството за същия период на 2019 год., които са в размер на 31,535 млн. лв.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита за отчетния период приходи от продажби на продукцията в размер на 33,399 млн. лв., което представлява увеличение с 5,500 млн. лв. или 19,71 % в сравнение с приходи от продажби на продукцията на Дружеството за първото шестмесечие на 2019 год., които са в размер на 27,899 млн. лв.

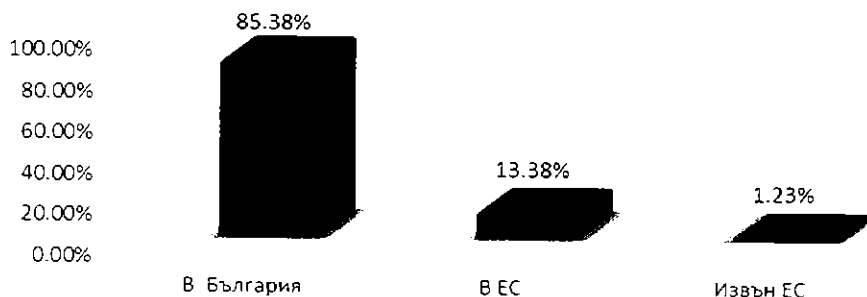
Приходи от продажба на продукцията



| Продукция | България % | ЕС % | Др. Страни % |
|-----------------|------------|---------|--------------|
| Етилов алкохол | 47,18 % | 35,48 % | 17,34 % |
| Захарни изделия | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % |
| Опаковки | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % |
| Зърнела | 24,66 % | 0,00 % | 75,34 % |
| Други | 100,00 % | 0,00 % | 0,00 % |

През първото шестмесечие на 2020 год. приходите от продажба на стоки са в размер на 2,675 млн. лв. в сравнение с регистрираните приходи от продажби на стоки за 2019 год., които са на стойност 2,269 млн. лв. отчитат увеличение от 406 хил. лв. или 17,89 %.

Приходи от продажба на стоки



Към 30.06.2020 год. приходите от продажба на услуги на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 613 хил. лв. в сравнение с регистрираните приходи от продажби на услуги за първото шестмесечие на 2019 год. на стойност 603 хил. лв. и се отчита увеличение от 1,66 %.

| Наименование | 30.06.2020 г. | 30.06.2019 г. | Промяна | Отн. дял на разходите за 2020 г. |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------------|
| Други приходи : | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Приходи от финансиране | 93 | 74 | 25,68 % | 50,54 % |
| Други приходи от дейността | 91 | 42 | 116,67 % | 49,46 % |
| ОБЩО | 184 | 116 | 58,62 % | 100,00 % |

РАЗХОДИ

| Наименование | 1-06/2020 г. | 1-06/2019 г. | Промяна | Отн. дял на разходите за 2020 г. |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------------------------|
| Разходи за дейността : | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Изменение на наличностите от продукцията и Незавършено производство | (859) | (209) | 311,00 % | 2,75 % |
| Балансова стойност на продадените активи | (2376) | (2897) | -17,98 % | 7,63 % |
| Разходи за материали | (18089) | (18161) | -0,40 % | 58,08 % |
| Разходи за външни услуги | (2483) | (2268) | 9,48 % | 7,97 % |
| Разходи за персонала | (4798) | (4658) | 3,01 % | 15,40 % |
| Разходи за амортизации | (2048) | (2216) | -7,58 % | 6,58 % |
| Други оперативни разходи | (494) | (80) | 517,50 % | 1,59 % |
| ОБЩО | (31147) | (30489) | 2,16 % | 100,00 % |

Разходите за дейността към 30.06.2020 год. се увеличават с 658 хил. лв. или 2,16 % от 30,489 млн. лв. за същия период на 2019 год. до 31,147 млн. лв.

| Наименование | 1-06/2020 г. | 1-06/2019 г. | Промяна | Отн. дял на разходите за 2020 г. |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------------|
| Разходи за материали : | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Разходи за основни м-ли и суровини | (12596) | (13534) | -6,93 % | 69,63 % |
| Разходи за горива и ел. енергия | (4065) | (3310) | 22,81 % | 22,47 % |
| Разходи за допълн. и спом. м-ли | (1120) | (984) | 13,82 % | 6,19 % |
| Разходи за резервни части | (101) | (168) | -39,88 % | 0,56 % |
| Разходи за канцеларски материали | (15) | (14) | 7,14 % | 0,08 % |
| Разходи за вода | (135) | (109) | 23,85 % | 0,75 % |
| Разходи за работно облекло | (6) | (4) | 50,00 % | 0,03 % |
| Други разходи | (51) | (38) | 34,21 % | 0,28 % |
| ОБЩО | (18089) | (18161) | -0,40 % | 100,00 % |

Разходите за материали (с дял 58,08 %) намаляват с 72 хил. лв. или с 0,40 % до 18,089 млн. лв. за първото шестмесечие на 2020 год. спрямо 18,161 млн. лв. за същия период на 2019 год. Разходите за основни материали (с дял 69,63 %) намаляват с 938 хил. лв. или с 6,93 % спрямо същия период на 2019 год. Увеличение от 755 хил. лв. или 22,81 % се отчита при разходите за горива и ел. енергия от 3 310 хил. лв. за първото шестмесечие на 2019 год. до 4 065 хил. лв. за

същия период на 2020 год. Разходите за резервни части през отчетния период на 2020 год. намаляват с 67 хил. лв. или 39,88 % спрямо същия отчетен период на предходната година. Увеличение има при разходите за допълнителни и спомагателни материали с 136 хил. лв. или 13,82 %, от 984 хил. лв. през отчетния период на 2019 год. до 1120 хил. лв. за 2020 год.

| Наименование | 1-06/2020г. | 1-06/2019г. | Промяна | Отн. дял на разходите за 2020 г. |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------------------------|
| Разходи за външни услуги : | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Разходи за наеми | (89) | (23) | 286,96 % | 3,58 % |
| Разходи за експлоатация на автомобили | (8) | (8) | 0,00 % | 0,32 % |
| Разходи за ремонт и поддържане | (280) | (103) | 171,84 % | 11,28 % |
| Разходи за пощенски и телефонни услуги | (12) | (19) | -36,84 % | 0,48 % |
| Разходи за маркетинг и реклама | (342) | (360) | -5,00 % | 13,77 % |
| Разходи за данъци и такси | (79) | (49) | 61,22 % | 3,18 % |
| Разходи за застраховки | (58) | (96) | -39,58 % | 2,34 % |
| Разходи за абонаменти и такси | (262) | (213) | 23,00 % | 10,55 % |
| Разходи за консултантски и одиторски услуги | (5) | 0 | 100,00 % | 0,20 % |
| Разходи за нотариални и куриерски услуги | (7) | (5) | 40,00 % | 0,28 % |
| Разходи за охрана | (243) | (252) | -3,57 % | 9,79 % |
| Разходи за нает транспорт | (859) | (862) | -0,35 % | 34,60 % |
| Разходи за граждански договори, логистика, комисионни | (50) | (25) | 100,00 % | 2,01 % |
| Други разходи | (189) | (253) | -25,30 % | 7,61 % |
| ОБЩО | (2483) | (2268) | 9,48 % | 100,00 % |

Разходите за външни услуги заемат 7,97 % от относителния дял от разходите за дейността на Дружеството. Увеличават се с 215 хил. лв. или с 9,48 % до 2,483 млн. лв. през първото шестмесечие на 2020 год. спрямо 2,268 млн. лв. за отчетната 2019 год. Разходите за маркетинг и реклама намаляват с 18 хил. лв. или 5,00 % от 360 хил. лв. до 342 хил. лв. за отчетния период на 2020 год. Разходите за охрана намаляват с 9 хил. лв. (3,57 %) съпоставяйки двата отчетни периода. Разходите за нает транспорт през отчетния период намаляват с 3 хил. лв. или 0,35 % до 859 хил. лв., спрямо 862 хил. лв. за същия период на 2019 год.

| Наименование | 1-06/2020г. | 1-06/2019 г. | Промяна | Отн. дял на разходите за 2020 год. |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------------------------------|
| Разходи за персонала: | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Разходи за заплати на персонала | (4001) | (3862) | 3,60 % | 83,39 % |
| Разходи за социално осигуряване | (502) | (513) | -2,14 % | 10,46 % |
| Разходи за здравно осигуряване | (173) | (156) | 10,90 % | 3,61 % |
| Разходи за ваучери за храна | (122) | (127) | -3,94 % | 2,54 % |
| ОБЩО | (4798) | (4658) | 3,01 % | 100,00 % |

Разходите за персонал (с дял 15,40 %) нарастват с 140 хил. лв. или с 3,01 % от 4,658 млн. лв. през първото шестмесечие на 2019 год. до 4,798 млн. лв. за същия период на 2020 год.

| Наименование | 1-06/2020 г. | 1-06/2019 г. | Промяна | Отн. дял на разходите за 2020 год. |
|-----------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------------------------|
| Други оперативни разходи : | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Разходи за командировки | (2) | (6) | -66,67 % | 0,40 % |
| Разходи за дарения | (31) | 0 | 100,00 % | 6,28 % |
| Други разходи | (461) | (74) | 522,97 % | 93,32 % |
| ОБЩО | (494) | (80) | 517,50 % | 100,00 % |

Други оперативни разходи (с дял 1,59 %) се увеличават с 414 хил. лв. или с 517,50 % от 80 хил. лв. през първото шестмесечие на 2019 год. до 494 хил. лв. за същия период на 2020 год.

Разходите за амортизации (с дял 6,58 %) намаляват с 168 хил. лв. или 7,58 % от 2 216 хил. лв. за първото шестмесечие на 2019 год. до 2 048 хил. лв. за същия период на 2020 год.

| Наименование | 1-06/2020 г. | 1-06/2019 г. | Промяна | Отн. дял на разходите за 2020 год. |
|---|----------------|----------------|-----------------|------------------------------------|
| Финансови приходи/разходи : | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Приходи от лихви по предоставени заеми | 2 | 10 | -80,00 % | 100,00 % |
| Общо финансови приходи: | 2 | 10 | -80,00 % | 100,00 % |
| Разходи от лихви по предоставени заеми | (44) | (83) | -46,99 % | 7,31 % |
| Разходи от лихви по банкови заеми | (191) | (267) | -28,46 % | 31,73 % |
| Разходи за лихви по договори за финансов лизинг | (3) | (3) | 0,00 % | 0,50 % |
| Разходи за лихви по облигационен кредит | (282) | (271) | 4,06 % | 46,84 % |
| Разходи за банкови такси и комисионни | (80) | (97) | -17,53 % | 13,29 % |
| Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове | (2) | (4) | -50,00 % | 0,33 % |
| Общо финансови разходи: | (602) | (725) | -16,97 % | 100,00 % |
| ОБЩО | (600) | (715) | -16,08 % | |

Нетната стойност на Финансовите приходи/разходи за отчетния период на 2020 год. отчита намаление с 115 хил. лв. За периода м. януари - м. юни 2020 год., нетната стойност на финансовите приходи/разходи са в размер на (600) хил. лв. През отчетния период се отчита намаление с 39 хил. лв. или 46,99 % при Разходи от лихви по предоставени заеми спрямо 2019 год. През отчетния период има начислени 282 хил. лева по облигационен кредит. Намаление има при Разходите за лихви по банкови заеми от 76 хил. лв., което е 28,46 % от 267 хил. лв. за 2019 год. до 191 хил. лв. за същия период на 2020 год. Разходите за банкови такси и комисионни намаляват със 17 хил. лв. или 17,53 %, от 97 хил. лв. за 2019 год. до 80 хил. лв.

АКТИВИ

| Наименование | 30.06.2020 г | 31.12.2019г. | Промяна | Отн. дял на активите за 2020 год. |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| Нетещуци активи: | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 41401 | 41808 | -0,97 % | 68,66 % |
| Дълготрайни нематериални активи | 7 | 10 | -30,00 % | 0,01 % |
| Дългосрочни инвестиции | 18611 | 18611 | 0,00 % | 30,86 % |
| Активи по отсрочени данъци | 283 | 283 | 0,00 % | 0,47 % |
| ОБЩО | 60302 | 60712 | -0,68 % | 100,00 % |

Нетекущите активи намаляват с 410 хил. лв., което е 0,68 % от 60,712 млн. лв. в началото календарната година до 60,302 млн. лв. за първото шестмесечие на 2020 год.

| Наименование | 30.06.2020г. | 31.12.2019г. | Промяна | Отн. дял на активите за 2020 год. |
|----------------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------------------------|
| Текущи активи: | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Материални запаси | 10259 | 13026 | -21,24 % | 60,47 % |
| Търговски и други вземания | 6594 | 6409 | 2,89 % | 38,87 % |
| Парични средства | 112 | 82 | 36,59 % | 0,66 % |
| ОБЩО | 16965 | 19517 | -13,08 % | 100,00 % |

Текущите активи намаляват с 2,552 млн. лв., което е 13,08 % от 19,517 млн. лв. в началото календарната година до 16,965 млн. лв. към 30.06.2020 год. Материалните запаси намаляват с 2 767 хил. лв. което е 21,24 %, а паричните средства увеличават стойността си с 30 хил. лв. съответно с 36,59 %. Стойностите на Търговските и други вземания увеличават стойността си с 185 хил. лв. (2,89 %).

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

| Наименование | 30.06.2020 г. | 31.12.2019г. | Промяна | Отн. дял на пасивите за 2020 год. |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| Собствен капитал: | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Основен капитал | 11113 | 11113 | 0,00 % | 49,59 % |
| Резерви | 5534 | 5534 | 0,00 % | 24,69 % |
| Послв.оценки на пенсионни планове с дефин. доходи | (157) | (157) | 0,00 % | -0,70 % |
| Неразпределена печалба | 445 | 0 | 100,00 % | 1,99 % |
| Финансов резултат | 5475 | 445 | 1130,3 % | 24,43 % |
| ОБЩО | 22410 | 16935 | 32,33 % | 100,00 % |

ПАСИВИ

| Наименование | 30.06.2020 г. | 31.12.2019г | Промяна | Отн. дял на пасивите за 2020 год. |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------------------|
| Нетекущи пасиви: | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Дългосрочни заеми | 21378 | 20928 | 2,15 % | 91,68% |
| Задължения по лизингови договори | 231 | 231 | 0,00 % | 0,99 % |
| Нетекущо финансиране | 1081 | 1107 | -2,35 % | 4,64 % |
| Провизии за пенсии | 628 | 628 | 0,00 % | 2,69 % |
| ОБЩО | 23318 | 22894 | 1,85 % | 100,00 % |

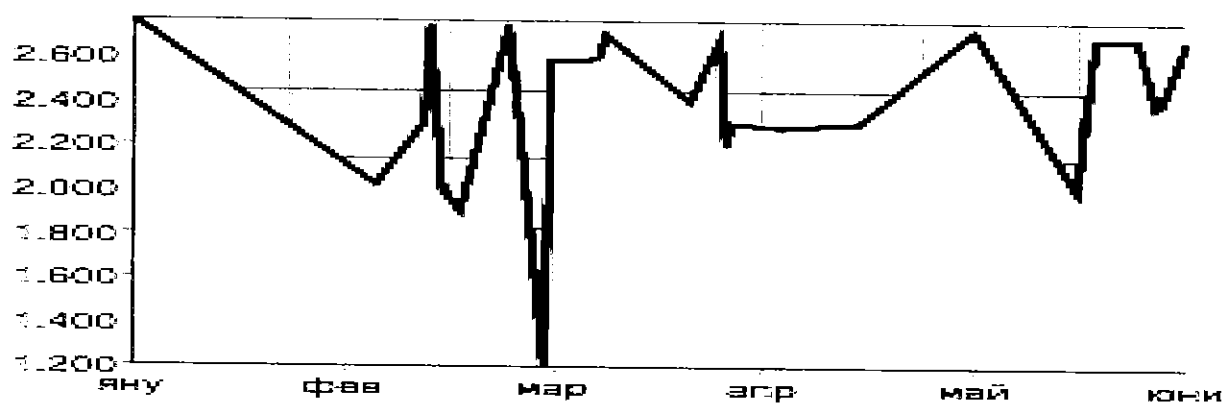
Нетекущите пасиви увеличават стойностите си от 22,894 млн. лв. в началото на календарната година до 23,318 млн. лв. към 30.06.2020 год., което е 424 хил. лв. (1,85 %).

| Наименование | 30.06.2020 г. | 31.12.2019г. | Промяна | Отн. дял на пасивите за 2020 год. |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------------------------|
| Текущи пасиви: | BGN`000 | BGN`000 | % | % |
| Краткосрочни задължения към банки | 17768 | 19651 | -9,58 % | 56,34 % |
| Текуща част от дългосрочни заеми | 666 | 1332 | -50,00 % | 2,11 % |
| Текуща част от задължения по финансов лизинг | 32 | 66 | -51,52 % | 0,10 % |
| Търговски и други задължения | 13073 | 19351 | -32,44 % | 41,45 % |
| ОБЩО | 31539 | 40400 | -21,93 % | 100,00 % |

Текущите пасиви намаляват с 8,861 млн. лв., което е 21,93 % от 40,400 млн. лв. в началото календарната година до 31,539 млн. лв. към 30.06.2020 год. Намаление отчитаме в Търговските и други задължения с 6,278 хил. лв., което е 32,44 % от 19,351 млн. лв. на 31.12.2019 год. до 13,073 млн. лв. към 30.06.2020 год. Текущата част от дългосрочните заеми намаляват с 666 хил. лв., което е 50,00 % от 1 332 хил. лв. на 31.12.2019 год. до 666 хил. лв. на 30.06.2020 год. Намаляват и Краткосрочните задължения към банки с 1 883 хил. лв. или 9,58 % от 19,651 млн. лв. към 31.12.2019 год. до 17,768 млн. лв. към 30.06.2020 год.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

| Наименование | 1-06/2020 г. | 1-06/2019 г. | промяна |
|--|----------------|----------------|-----------|
| | BGN`000 | BGN`000 | % |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | 11822 | 4651 | 154,18 % |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | (2250) | 562 | -500,36 % |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | (9540) | (5226) | 82,55 % |
| Нетно увеличение/намаление на парични средства | 32 | (13) | -346,15 % |
| Нетни ефекти от промяна на валутни курсове | (2) | (1) | 100,00 % |
| Парични средства в началото на периода | 82 | 33 | 148,48 % |
| Парични средства на 30 юни | 112 | 19 | 489,47 % |



Акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се търгуват на „Българска фондова борса – София“ АД. През отчетния период на 2020 год. минималната цена, по която са търгувани акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е 1,20 лв./акция, а максималната 2,76 лв. за акция. Средно претеглената цена е 2,07 лв./акция. От началото на годината са изтъргувани 38 544 броя акции на Дружеството.

5. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО СА ИЗПРАВЕНИ „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД:

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По предварителни данни през май 2020 год. индексът на промишленото производство изчислен от сезонно изгладените данни намалява с 0,1 % в сравнение с април 2020 год. През май 2020 год. при календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира спад от 16,1 % съответния месец на 2019 год. по данни на НСИ.

Външнотърговското салдо на България с трети страни за периода януари-май 2020 год. е отрицателно и е в размер на 1,626 млн. лв.

През периода януари – май 2020 год. износът на България за трети страни намалява с 8,9 % спрямо същия период на 2019 год. и е на стойност 7 511,4 млн. лв. През май 2020 год. износът на България за трети страни намалява с 27,7 % спрямо съответният месец на предходната година и е в размер на 1 209,2 млн. лв.

Вносът от трети страни за периода януари – май 2020 год. намалява с 11,9 % спрямо същият период на 2019 год. и е на стойност 9 137,8 млн. лв. През май 2020 год. вносът от трети страни намалява с 28,2 % спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 1 815,3 млн. лева.

През периода януари – май 2020 год. от България са изнесени стоки за трети страни и ЕС на стойност 21 747,2 млн. лв. и в сравнение със съответния период на предходната година износът намалява с 8,1 %.

През периода януари – май 2020 год. в страната са внесени стоки от трети страни и ЕС общо на стойност 23 407,8 млн. лв. или с 12,7 % по-малко спрямо същия период на 2019 год.

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 юни 2020 год. спрямо май 2020 год. е 99,6 %, т. е месечната инфлация е минус 0,4 %. Годишната инфлация за юни 2020 год. спрямо юни 2019 год. е 1,6 %. Средногодишната инфлация за периода юли 2019 год. – юни 2020 год. спрямо периода юли 2018 год. – юни 2019 год. е 2,7 %.

Хармонизираният 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 юни 2020 год. спрямо май 2020 год. е 99,9 %, т. е. месечната инфлация е минус 0,1 %. Годишната инфлация за юни 2020 год. спрямо юни 2019 год. е 0,9 %. Средногодишната инфлация за периода юли 2019 год. – юни 2020 год. спрямо периода юли 2018 год. – юни 2019 год. е 2,1 %.

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 юни 2020 год. са както следва:

| Считано от : | Дни | Лихвен процент за година |
|---------------|-----|--------------------------|
| 01.01.2020 г. | 30 | 0,00 |
| 01.02.2020 г. | 30 | 0,00 |
| 01.03.2020 г. | 30 | 0,00 |
| 01.04.2020 г. | 30 | 0,00 |
| 01.05.2020 г. | 30 | 0,00 |
| 01.06.2020 г. | 30 | 0,00 |

- Източник: БНБ

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

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

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажменти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност, ограничаване на неефективните разходи от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежанските вълни и нестабилността на ключови страни в непосредствена близост до България.

Други фактори, които също влияят на този риск са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

В хода на обичайната си дейност „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД може да бъде 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 състоянието на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите на Дружеството и на привлечения от нея заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства от направените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Различните видове риск, на които е изложено „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД при осъществяване на търговските и операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове са:

ВАЛУТЕН РИСК

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, не е изложено на значителен валутен риск, защото всички операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Заемите получени и изплащани в евро, не излагат Дружеството на валутен риск на паричния поток.

ЛИХВЕН РИСК

Финансовите пасиви, които излагат „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД на лихвен риск, са получените инвестиционни и оборотни кредити. Банковите кредити са обезпечени с ипотека на недвижимите имоти и годишната лихва по тях се определя по условията на договорените лихвени проценти по кредитите, които са с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на Дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина: оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства и комбинирана структура на лихвените проценти, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между тях и абсолютната им стойност могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер.

ЦЕНОВИ РИСК

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е изложено на пряк ценови риск. Той се свързва с несигурността на Дружеството за реализиране на доходността и печалбата, които е планирало. Несигурността идва от неконтролируеми изменения в разходите, продажбите и от неопределеността на средата. Ценовият риск се проявява в две направления: риск от изменение на цените на суровините, материалите, използвани в производството и риск от изменение на цените на готовите продукти и стоки.

КРЕДИТЕН РИСК

Финансовите активи, които потенциално излагат „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД на кредитен риск са предимно вземанията от продажби и предоставените заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че контрагентите не изплатят своите задължения. Политиката на ръководството за минимизиране на този риск е насочен към осъществяване на продажби на клиенти с подходяща кредитна репутация и получаване на адекватни обезпечения. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД предоставя кредитни периоди на клиентите си от 15 до 60 дни. Кредитният риск е

минимизиран чрез подбор на търговски партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Поради наличието на ликвиден риск Ръководството на Дружеството се стреми да поддържа оптимално количество свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущите задължения. Това се постига посредством система за финансово планиране, като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери.

Основният фирмен риск за „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е свързан с възможните изменения на търсенето и предлагането на продукцията или в резултат на предпочитанията на потребителите на този тип изделия или в резултат на конкуренцията на дружествата 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 несигурността в ритмичното генериране на приходи от страна на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото и по-променливи и по-непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД да реализира положителен финансов резултат, т. е рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременни мерки за нейното опазване. Във връзка с това „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията и спазвайки законодателството по опазване на околната среда.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД извършва наблюдение и измерване на ключови характеристики на процесите и дейностите, имащи значимо въздействие върху околната среда. Основна цел на Дружеството е ефективното управление на дейностите, продуктите и услугите с цел предотвратяване или намаляване на вредното им въздействие.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е оператор на две комплексни разрешителни:

Комплексно разрешително №54/2005 год., актуализирано с Решение №54-НО-ИО-А6-ТГ1/2020 год., за експлоатация на следните инсталации и съоръжения: Завод за захар (т.6.4.2 „б“ от Приложение №4 към ЗООС) и Завод за спирт (т.4.1 „б“ от Приложение №4 към ЗООС). Останалите заводи също са под режима на комплексното разрешително, но като инсталации извън Приложение 4 на ЗООС.

Комплексно разрешително №508-НО-ИО-А0/2015 год., за експлоатация на следната инсталация и съоръжения: „Депо за депониране на неопасни отпадъци от сгурия, шлака, дънна пепел от котли и увлечена летяща пепел“ – т. 5.4 от Приложение 4 към ЗООС

РИСК ОТ ЧОВЕШКИЯ ФАКТОР

В национален мащаб съществува тенденция на дефицит от специалисти и инженерен персонал. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се стреми да подбира подходящи кадри и да привлича специалисти.

Наблюдението и въздействието върху различните видове риск е една от важните задачи на ръководството на фирмата. Контролът е постоянен, а анализът на риска е задължителен преди вземане на всяко управленско решение.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2020 ГОД.

През първото шестмесечие на 2020 год. няма сключени големи сделки между свързани лица.

7. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2020 ГОД.-30.06.2020 ГОД.

В края на 2019 год. за първи път се появиха новини от Китай за COVID 19. През първото тримесечие на 2020 год. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 год. след като бяха регистрирани случаи на заразени с вируса в 114 страни Световната здравна организация обяви епидемията от COVID 19 за пандемия. На 13 март по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение в България заради коронавируса.

Ръководството на Дружеството счита това за некоригиращо събитие след датата на отчетния период, защото смята, че то няма да постави под съмнение възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

В Дружеството са предприети всички необходими действия, с цел да се запази здравето на работещите и да се минимизира влиянието на кризата върху непрекъснатостта на производствения процес. Действията са съобразени с указанията на Националния Оперативен Щаб и се изпълняват разпорежданията на всички институции.

Ръководството ще продължи да следи ситуацията и ще продължи да предприема всички мерки за смекчаване на потенциални негативни ефекти.

27.07.2020 год.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД:



Валентина Ралева
/ Изпълнителен Директор /

Георги Шарков
/Член на Управителния съвет/