



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

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

1. ОБЩО СЪСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ 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 31.03.2020 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.

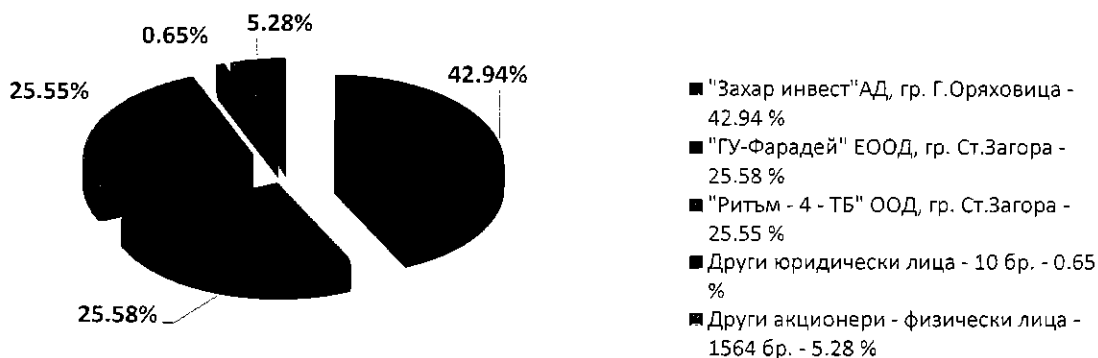
„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД с ЕИК 203498960 е регистрирано като Еднолично Акционерно Дружество през м. април 2015 год. със седалище и управление в гр. Горна Оряховица, ул. Свети княз Борис I № 29. Предметът на дейност е покупко-продажба на захар, захарни изделия, етилов алкохол, селскостопанска продукция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

Към 31.03.2020 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 31.12.2019 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: 5299000YTUBU3YBD7H57	2 838 960
Други юридически лица - 10 бр.	72 098
Други акционери - физически лица 1564 бр.	586 750
Общо:	11 112 919

СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА НА ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД



2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2020 ГОД. - 31.03.2020 ГОД.

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.

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.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ 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.

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.

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

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

Към 31.03.2020 год. EBITDA на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 2 258 хил. лв. в сравнение с EBITDA за същия период на 2019 год. на стойност 2 980 хил. лв.

Към 31.03.2020 год. EBIT на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 895 хил. лв. спрямо с EBIT за същия период на 2019 год. на стойност 1 521 хил. лв.

Към 31.03.2020 год. ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД регистрира нетна печалба на стойност 496 хил. лв., спрямо отчетената към 31.03.2019 год. нетна печалба в размер на 1 083 хил. лв.

Основни финансови показатели	1-03/2020	1-03/2019	Промяна
	BGN`000	BGN`000	
Приходи от продажби	36 367	27 603	31,75 %
EBITDA	2 258	2 980	-24,23 %
Печалба преди данъчно облагане	496	1 083	-54,20 %
Нетна печалба	496	1 083	-54,20 %



Показатели	31.03.2020	31.12.2019	Промяна
	BGN`000	BGN`000	
Нетекущи активи	53 565	54 318	-1,39 %
Текущи активи	46 253	60 045	-22,97 %
Собствен капитал	15 428	14 932	-3,32 %
Нетекущи пасиви	24 107	24 107	0,00 %
Текущи пасиви	60 283	75 324	-19,97 %

Показатели	1-03/2020	1-03/2019
EBITDA/Приходи от продажби	6,21 %	10,80 %
Печалба преди данъчно облагане/Приходи от продажби	1,36 %	3,92 %
Нетна печалба/Приходи от продажби	1,36 %	3,92 %
Привлечен капитал/Собствен капитал	5,47	6,66

Финансови показатели	31.03.2020 г.	31.12.2019.
Възвращаемост на собствения капитал (ROE)	3,21 %	7,25 %
Възвращаемост на активите (ROA)	0,50 %	0,95 %
Коефициент на обръщаемост на активите	0,36	0,24
Коефициент на текуща ликвидност	0,77	0,80
Коефициент на бърза ликвидност	0,23	0,15
Коефициент на парична ликвидност	0,0023	0,0020
Коефициент на финансова автономност	0,1828	0,1502

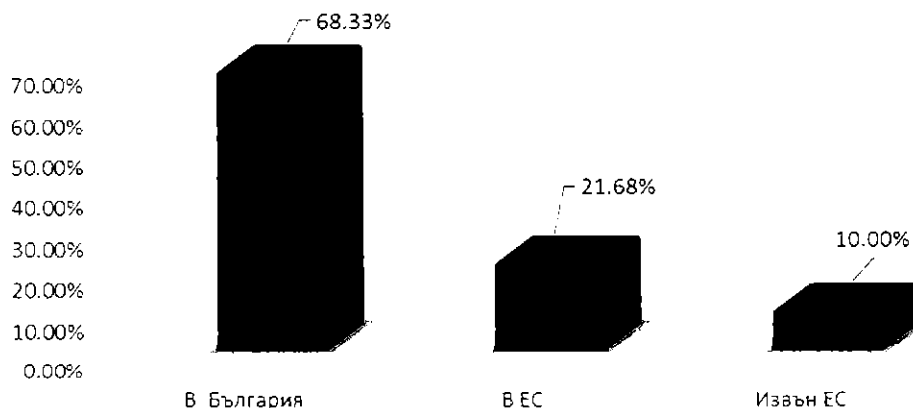
ПРИХОДИ

Наименование	31.03.2020 г.	31.12.2019г.	Промяна	Отн. дял на приходите за 2020 год.
Приходи от продажби на :	BGN`000	BGN`000	%	%
Продукция	32175	18657	72,46 %	88,40 %
Стоки	3869	8403	-53,96 %	10,64 %
Услуги	265	350	-24,29 %	0,73 %
Други	58	193	-69,95 %	0,16 %
ОБЩО	36367	27603	31,75 %	100,00 %

Към 31.03.2020 год. ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита приходи от продажби на стойност 36,367 млн. лв., което представлява увеличение с 8 764 хил. лв. или 31,75 % в сравнение с приходи от продажби на Дружеството за същия период на 2019 год., които са в размер на 27,603 млн. лв.

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита за отчетния период приходи от продажби на продукция в размер на 32,175 млн. лв., което представлява увеличение с 13,518 млн. лв. или 72,46 % в сравнение с приходи от продажби на продукция на Дружеството за първото тримесечие на 2019 год., които са в размер на 18,657 млн. лв.

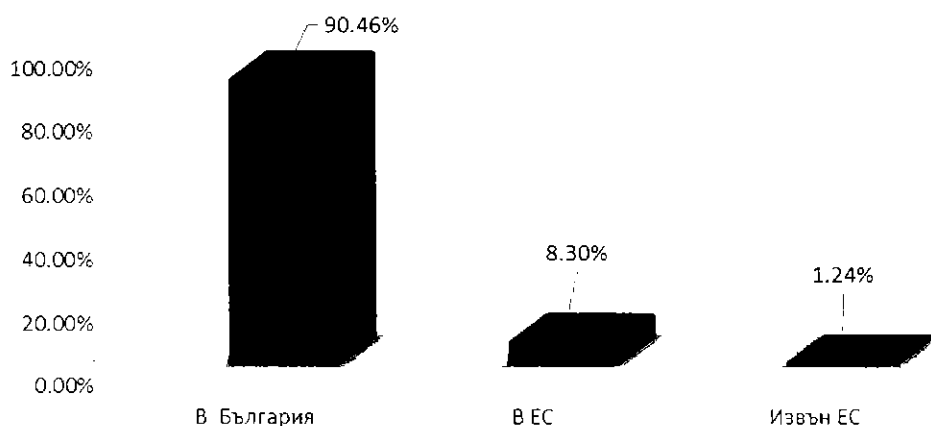
Приходи от продажби на продукцията



Продукция	България %	ЕС %	Др. Страни %
Захар	72,79 %	27,21 %	0,00 %
Етилов алкохол	51,07 %	29,26 %	19,67 %
Захарни изделия	91,70 %	4,04 %	4,27 %
Опаковки	100,00 %	0,00 %	0,00 %
Ел. енергия	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Зърнела	22,29 %	0,00 %	77,71 %
Други	100,00 %	0,00 %	0,00 %

През първото тримесечие на 2020 год. приходите от продажба на стоки са в размер на 3,869 млн. лв. в сравнение с регистрираните приходи от продажби на стоки за 2019 год., които са на стойност 8,403 млн. лв. отчитат намаление от 4 534 хил. лв. или 53,96 %.

Приходи от продажби на стоки



Към 31.03.2020 год. приходите от продажба на услуги на ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 265 хил. лв. в сравнение с регистрираните приходи от продажби на услуги за първото тримесечие на 2019 год. на стойност 350 хил. лв. и се отчита намаление от -24,29 %.

Наименование	31.03.2020 г.	31.03.2019 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2020 г.
Други приходи :	BGN`000	BGN`000	%	%
Приходи от финансиране	36	37	-2,70 %	85,71 %
Други приходи от дейността	6	68	-91,18 %	14,29 %
ОБЩО	42	105	-60,00 %	100,00 %

РАЗХОДИ

Наименование	1-03/2020 г.	1-03/2019 г	Промяна	Отн. дял на разходите за 2020 г.
Разходи за дейността :	BGN`000	BGN`000	%	%
Изменение на наличностите от продукция и Незавършено производство	(15998)	17447	-191,69 %	45,09 %
Разходи за придобиване на активи по стоп. начин	538	396	35,86 %	-1,52 %
Балансова стойност на продадените активи	(2503)	(5840)	-57,14 %	7,06 %
Разходи за материали	(9723)	(29235)	-66,74 %	27,41 %
Разходи за външни услуги	(2209)	(3341)	-33,88 %	6,23 %
Разходи за персонала	(3778)	(3971)	-4,86 %	10,65 %
Разходи за амортизации	(1363)	(1459)	-6,58 %	3,84 %
Други оперативни разходи	(442)	(57)	675,44 %	1,25 %
ОБЩО	(35478)	(26060)	36,14 %	100,00 %

Разходите за дейността към 31.03.2020 год. се увеличават с 9 418 хил. лв. или 36,14 % от 26,060 млн. лв. за същия период на 2019 год. до 35,478 млн. лв.

Наименование	1-03/2020 г.	1-03/2019г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2020 г.
Разходи за материали :	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за основни м-ли и суровини	(7420)	(27086)	-72,61 %	76,31 %
Разходи за горива и ел. енергия	(1051)	(618)	70,06 %	10,81 %
Разходи за допълн. и спом. м-ли	(806)	(701)	14,98 %	8,29 %
Разходи за резервни части	(120)	(81)	48,15 %	1,23 %
Разходи за канцеларски материали	(14)	(12)	16,67 %	0,14 %
Разходи за вода	(47)	(45)	4,44 %	0,00 %
Разходи за работно облекло	(5)	(6)	-16,67 %	0,48 %
Разходи за нач. акциз по ЗАДС	0	(2)	-100,00 %	0,00%
Други разходи	(260)	(774)	-66,41 %	2,67 %
ОБЩО	(9723)	(29325)	-66,84 %	100,00 %

Разходите за материали (с дял 27,41 %) намаляват с 19 512 хил. лв. или с 66,74 % до 9,723 млн. лв. за първото тримесечие на 2020 год. спрямо 29,235 млн. лв. за същия период на 2019 год. Разходите за основни материали (с дял 76,31 %) намаляват с 19 666 хил. лв. или 72,61 % спрямо същия период на 2019 год. Увеличение от 433 хил. лв. или 70,06 % се отчита при разходите за горива и ел. енергия от 618 хил. лв. за първото тримесечие на 2019 год. до 1051 хил. лв. за същия период на 2020 год. Разходите за резервни части през отчетния период на 2020 год. нарастват с 39 хил. лв. или 48,15 % спрямо същия отчетен период на предходната година. Увеличение има при разходите за допълнителни и спомагателни материали със 105 хил. лв. или 14,98 %, от 701 хил. лв. през отчетния период на 2019 год. до 806 хил. лв. за 2020 год.

Наименование	1-03/2020г.	1-03/2019г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2020 г.
Разходи за външни услуги :	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за наеми	(99)	(17)	482,35 %	4,48 %
Разходи за експлоатация на автомобили	(10)	(5)	100,00 %	0,45 %
Разходи за ремонт и поддържане	(72)	(71)	1,41 %	3,26 %
Разходи за пощенски и телефонни услуги	(15)	(19)	-21,00 %	0,68 %
Разходи за маркетинг и реклама	(746)	(1185)	-37,05 %	33,77 %
Разходи за данъци и такси	(35)	(38)	-7,89 %	1,58 %
Разходи за застраховки	(44)	(77)	-42,86 %	1,99 %
Разходи за абонаменти и такси	(172)	(127)	35,43 %	7,79 %
Разходи за консултантски и одиторски услуги	(5)	(6)	-16,67 %	0,23 %
Разходи за нотариални и куриерски услуги	(3)	(3)	0,00 %	0,14 %
Разходи за охрана	(98)	(152)	-35,53 %	4,44 %
Разходи за нает транспорт	(754)	(649)	16,18 %	34,13 %
Разходи за граждански договори, логистика, комисионни	(35)	(76)	-53,95 %	1,58 %
Други разходи	(121)	(916)	-86,79 %	5,48 %
ОБЩО	(2209)	(3341)	-33,88 %	100,00 %

Разходите за външни услуги заемат 6,23 % от относителния дял от разходите за дейността на Дружеството. Намаляват със 1 132 хил. лв. или с 33,88 % до 2,209 млн. лв. през първото тримесечие на 2020 год. спрямо 3,341 млн. лв. за отчетната 2019 год. Разходите за маркетинг и реклама намаляват с 439 хил. лв. или 37,05 % от 1 185 хил. лв. до 746 хил. лв. за отчетния период на 2020 год. Разходите за охрана намаляват с 54 хил. лв. (35,53 %) съпоставяйки двата отчетни периода. Разходите за нает транспорт през отчетния период се увеличават със 105 хил. лв. или 16,18 % до 754 хил. лв., спрямо 649 хил. лв. за същия период на 2019 год.

Наименование	1-03/2020г.	1-03/2019 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2020 год.
Разходи за персонала:	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за заплати на персонала	(3095)	(3256)	-4,94 %	81,92 %
Разходи за социално осигуряване	(433)	(457)	-5,25 %	11,46 %
Разходи за здравно осигуряване	(135)	(145)	-6,90 %	3,57 %
Разходи за ваучери за храна	(115)	(113)	1,77 %	3,04 %
ОБЩО	(3778)	(3971)	-4,86 %	100,00 %

Разходите за персонал (с дял 10,65 %) намаляват със 193 хил. лв. или с 4,86 % от 3,971 млн. лв. през първото тримесечие на 2019 год. до 3,778 млн. лв. за същия период на 2020 год.

Наименование	1-03/2020 г.	1-03/2019 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2020 год.
Други оперативни разходи :	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за командировки	(17)	(29)	-41,38 %	3,85 %

Разходи за данъци в-у разходите	(1)	(1)	0,00 %	0,23%
Други разходи	(424)	(27)	1470,37%	95,93 %
ОБЩО	(442)	(57)	675,44 %	100,00 %

Други оперативни разходи (с дял 1,25 %) се увеличават с 385 хил. лв. или с 675,44 % от 57 хил. лв. през първото тримесечие на 2019 год. до 442 хил. лв. за същия период на 2020 год.

Разходите за амортизации (с дял 3,84 %) намаляват с 96 хил. лв. или 6,58 % от 1 459 хил. лв. за първото тримесечие на 2019 год. до 1 363 хил. лв. за същия период на 2020 год.

Наименование	1-03/2020 г.	1-03/2019 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2020 год.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Финансови приходи/разходи:				
Приходи от лихви по предоставени заеми	0	3	-100,00 %	0,00 %
Положителна разлика от промяна на валутни курсове	2	0	100,00 %	100,00 %
Общо финансови приходи:	2	3	-33,33 %	100,00 %
Разходи от лихви по предоставени заеми	(44)	(78)	-43,59 %	10,07 %
Разходи от лихви по банкови заеми	(149)	(323)	-53,87 %	34,10 %
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	(4)	(1)	300,00 %	0,92 %
Разходи за лихви по облигационен кредит	(141)	0	100,00 %	32,27 %
Разходи за банкови такси и комисионни	(54)	(67)	-19,40 %	12,36 %
Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове	(45)	(9)	400,00 %	10,30 %
Общо финансови разходи:	(437)	(478)	-8,58 %	100,00 %
ОБЩО	(435)	(475)	-8,42 %	

Нетната стойност на Финансовите приходи/разходи за отчетния период на 2020 год. отчита намаление с 40 хил. лв. За периода м. януари - м. март 2020 год., нетната стойност на финансовите приходи/разходи са в размер на (435) хил. лв. През отчетния период се отчита намаление с 34 хил. лв. или 43,59 % при Разходи от лихви по предоставени заеми спрямо 2019 год. През отчетния период има начислени 141 хил. лева по облигационен кредит. Намаление има при Разходите за лихви по банкови заеми от 174 хил. лв., което е 53,87 % от 323 хил. лв. за 2019 год. до 149 хил. лв. за същия период на 2020 год. Разходите за банкови такси и комисионни намаляват с 13 хил. лв. или 19,40 %, от 67 хил. лв. за 2019 год. до 54 хил. лв.

АКТИВИ

Наименование	31.03.2020 г	31.12.2019г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2020 год.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Нетекущи активи:				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	53095	53847	-1,40 %	99,12 %
Дълготрайни нематериални активи	9	10	-10,00 %	0,02 %
Дългосрочни инвестиции	6	6	0,00 %	0,01 %
Активи по отсрочени данъци	455	455	0,00 %	0,85 %
ОБЩО	53565	54318	-1,39 %	100,00 %

Нетекущите активи намаляват със 753 хил. лв., което е 1,39 % от 54,318 млн. лв. в началото календарната година до 53,565 млн. лв. за първото тримесечие на 2020 год.

Наименование	31.03.2020г.	31.12.2019г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2020 год.
Текущи активи:	BGN`000	BGN`000	%	%
Материални запаси	32572	48669	-33,07 %	70,42 %
Търговски и други вземания	13544	11226	20,65 %	29,28 %
Парични средства	137	150	-8,67 %	0,30 %
ОБЩО	46253	60045	-22,97 %	100,00 %

Текущите активи намаляват с 13,792 млн. лв., което е 22,97 % от 60,045 млн. лв. в началото календарната година до 46,253 млн. лв. към 31.03.2020 год. Материалните запаси намаляват с 16 097 хил. лв. което е 33,07 %, а паричните средства намаляват стойностите си с 13 хил. лв. съответно с 8,67 %. Стойностите на Търговските и други вземания увеличават стойността си с 2 318 хил. лв. (20,65 %).

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Наименование	31.03.2020 г.	31.12.2019г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2020 год.
Собствен капитал:	BGN`000	BGN`000	%	%
Основен капитал	11113	11113	0,00 %	72,03 %
Резерви	8317	8317	0,00 %	53,91 %
Послв.оценки на пенсионни планове с дефин. доходи			%	%
Неразпределена печалба	(4498)	(6869)	-34,52 %	-29,15 %
Финансов резултат	496	2371	-79,08 %	3,21 %
ОБЩО	15428	14932	3,32 %	100,00 %

ПАСИВИ

Наименование	31.03.2020 г.	31.12.2019г	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2020 год.
Нетекущи пасиви:	BGN`000	BGN`000	%	%
Дългосрочни заеми	21363	21363	0,00 %	88,62 %
Данъчни временни разлики	388	388	0,00 %	1,61%
Задължения по лизингови договори	231	231	0,00 %	0,96 %
Нетекущо финансиране	1138	1107	2,80 %	4,72 %
Провизии за пенсии	987	1018	-3,05 %	4,09 %
ОБЩО	24107	24107	0,00 %	100,00 %

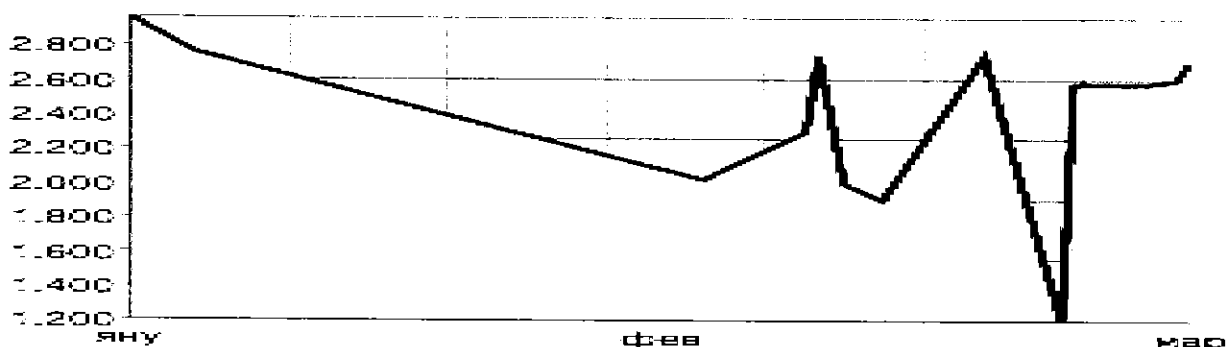
Нетекущите пасиви запазват стойностите си от 24,107 млн. лв. в началото на календарната година.

Наименование	31.03.2020 г.	31.12.2019г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2020 год.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Текущи пасиви:				
Краткосрочни задължения към банки	22151	37929	-41,60 %	36,75 %
Текуща част от дългосрочни заеми	1217	1622	-24,97 %	2,02 %
Текуща част от задължения по финансов лизинг	68	69	-1,45 %	0,11 %
Търговски и други задължения	36847	35704	3,20 %	61,12 %
ОБЩО	60283	75324	-19,97 %	100,00 %

Текущите пасиви намаляват с 15 041 млн. лв., което е 19,97 % от 75,324 млн. лв. в началото календарната година до 60,283 млн. лв. към 31.03.2020 год. Увеличение отчитаме в Търговските и други задължения с 1 143 хил. лв., което е 3,20 % от 35,704 млн. лв. на 31.12.2019 год. до 36,847 млн. лв. към 31.03.2020 год. Текущата част от дългосрочните заеми намаляват с 405 хил. лв., което е 24,97 % от 1 622 хил. лв. на 31.12.2019 год. до 1 217 хил. лв. на 31.03.2020 год. Намаляват и Краткосрочните задължения към банки с 15 778 хил. лв. или 41,60 % от 37,929 млн. лв. към 31.12.2019 год. до 22,151 млн. лв. към 31.03.2020 год.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Наименование	1-03/2020 г.	1-03/2019 г.	промяна
	BGN`000	BGN`000	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	17712	(12581)	-240,78 %
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(964)	(330)	192,12 %
Нетни парични потоци от финансова дейност	(16760)	13330	-225,73 %
Нетно увеличение/намаление на парични средства	(12)	419	-102,86 %
Нетни ефекти от промяна на валутни курсове	(1)	4	-125,00 %
Парични средства в началото на периода	150	104	44,23 %
Парични средства на 31 март	137	527	-74,00 %



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 2,96 лв. за акция. Средно претеглената цена е 2,34 лв./акция. От началото на годината са изтъргувани 1 783 броя акции на Дружеството.

5. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД:

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По предварителни данни през март 2020 год. индексът на промишленото производство изчислен от сезонно изгладените данни намалява с 5,1 % в сравнение с февруари 2020 год. През март 2020 год. при календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира спад от 6,9 % съответния месец на 2019 год. по данни на НСИ.

Външнотърговското салдо на България с трети страни за периода януари-март 2020 год. е отрицателно и е в размер на 1,213 млн. лв.

През периода януари – март 2020 год. износът на България за трети страни намалява с 2,7 % спрямо същия период на 2019 год. и е на стойност 4 809,9 млн. лв. През март 2020 год. износът на България за трети страни намалява с 8,0 % спрямо съответният месец на предходната година и е в размер на 1 509,6 млн. лв.

Вносът от трети страни за периода януари – март 2020 год. намалява с 1,1 % спрямо същият период на 2019 год. и е на стойност 6023,3 млн. лв. През март 2020 год. вносът от трети страни намалява със 1,7 % спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 1 815,3 млн. лева.

През периода януари – март 2020 год. от България са изнесени стоки за трети страни и ЕС на стойност 14 062,6 млн. лв. и в сравнение със съответния период на предходната година износът намалява с 1,1 %.

През периода януари – март 2020 год. в страната са внесени стоки от трети страни и ЕС общо на стойност 15 524,0 млн. лв. или с 1,1 % 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 март 2020 год. спрямо февруари 2020 год. е 99,4 %, т. е месечната инфлация е минус 0,6 %. Годишната инфлация за март 2020 год. спрямо март 2020 год. е 3,0 %. Средногодишната инфлация за периода април 2019 год. – март 2020 год. спрямо периода април 2018 год. – март 2019 год. е 3,2 %.

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 март 2020 год. спрямо февруари 2020 год. е 99,5 %, т. е. месечната инфлация е минус 0,5 %. Годишната инфлация за март 2020 год. спрямо март 2019 год. е 2,4 %. Средногодишната инфлация за периода април 2019 год. – март 2020 год. спрямо периода април 2018 год. – март 2019 год. е 2,6 %.

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 март 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

- 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 ГРУПАТА „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 ГРУПАТА. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите на ГРУПАТА и на привличения 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 изложена ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД при осъществяване на търговските и операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове са:

ВАЛУТЕН РИСК

ГРУПАТА „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 ГРУПАТА на валутен риск на паричния поток.

ЛИХВЕН РИСК

Финансовите пасиви, които излагат ГРУПАТА „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 ГРУПАТА 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

ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е изложено на пряк ценови риск. Той се свързва с несигурността на ГРУПАТА 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 ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД на кредитен риск са предимно вземанията от продажби и предоставените заеми. Основно ГРУПАТА 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. ГРУПАТА „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 ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Поради наличието на ликвиден риск Ръководството на ГРУПАТА 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 ГРУПАТА „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 ГРУПАТА, 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 ГРУПАТА „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 ГРУПАТА „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 ГРУПАТА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията и спазвайки законодателството по опазване на околната среда.

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

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

Комплексно разрешително №54/2005 год., актуализирано с Решение №54-НО-ИО-А5-ТГ1/2019 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: „Депю 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. ГРУПАТА „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 ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 ГОД.

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

7. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2020 ГОД.- 31.03.2020 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 ГРУПАТА счита това за некorigиращо събитие след датата на отчетния период, защото смята, че то няма да постави под съмнение възможността на ГРУПАТА да продължи да функционира като действащо предприятие.

В ГРУПАТА 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 разпореденията на всички институции.

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

25.06.2020 год.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД:



Валентина Ралева
/ Изпълнителен Директор /

Георги Шарков
/ Член на Управителния съвет /