



ПРАВИМ ЖИВОТА ПО-СЛАДЪК

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД
ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 г.,
СЪГЛАСНО ЧЛ.100о, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК

1. ОБЩО СЪСТОЯНИЕ И РАЗВИТИЕ НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 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

За отчетния период Управителният съвет се състои от трима души:

- Валентина Иванова Ралева – Председател
- Инж. Георги Кирилов Шарков – 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 31.03.2021 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.

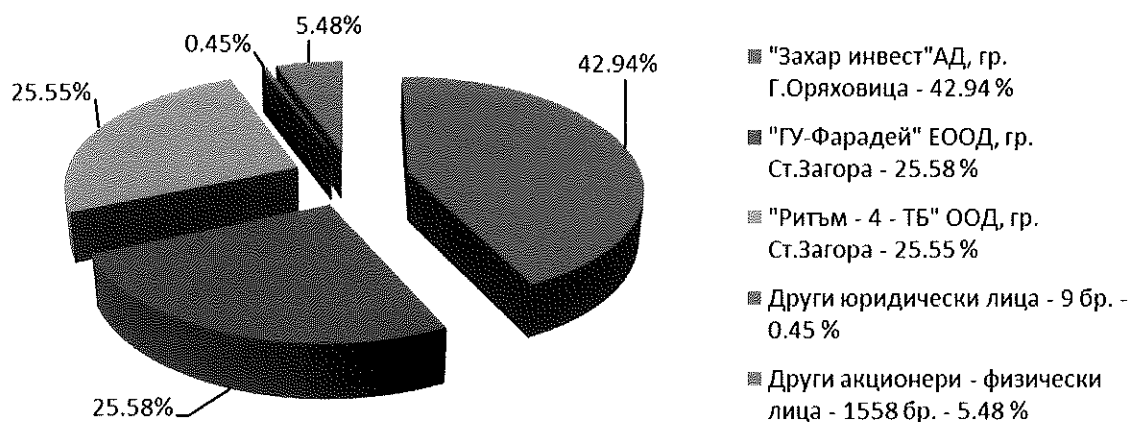
„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД“ ЕАД с ЕИК 203498960 е регистрирано като Еднолично Акционерно Дружество през м. април 2015 год. със седалище и управление в гр. Горна Оряховица, ул. Свети княз Борис I № 29. Предметът на дейност е покупко-продажба на захар, захарни изделия, етилов алкохол, селскостопанска продукция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

Към 31.03.2021 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 15.03.2021 год. разпределението на акционерния капитал на Дружеството-майка е както следва:

Акционери	Брой акции
"Захар инвест" АД, гр. Г. Оряховица LEI код: 8945007HWTX23MZH1P72	4 772 327
"ГУ-Фарадей" ЕООД, гр. Ст. Загора LEI код: 8945007I7X0LDLNL8TT30	2 842 784
"Ритъм - 4 - ТБ" ООД, гр. Ст. Загора LEI код: 5299000YTUBU3YBD7H57	2 838 960
Други юридически лица - 9 бр.	49 528
Други акционери - физически лица 1558 бр.	609 320
Общо:	11 112 919

Структура на капитала на Захарни заводи АД



2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2021 ГОД. - 31.03.2021 ГОД.

На 28.01.2021 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки предварителен отчет на емитент на облигации за периода 01.01.2020 год.- 31.12.2020 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

На 28.01.2021 год. Дружеството е публикувало индивидуален отчет за четвърто тримесечие на 2020 год.

На 11.02.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН Покана за свикване на Общо събрание на акционерите със следния дневен ред: 1. Определяне на възнаграждението на членовете на Управителния съвет; 2. Определяне на гаранция; 3. Овластяване на Управителния съвет за сключване на сделки по реда на чл.114 от ЗППЦК

На 15.02.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН Покана и материали за свикване на Общо събрание на акционерите.

На 26.02.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2020 год.

На 22.03.2021 год. Дружеството е публикувало Вътрешна информация по чл.17 &1, във връзка с чл.7 от Регл. 596/2014 на ЕП и на Съвета, относно одобрение от 16.03.2021 год. на Управителния съвет на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД за сключването на сделка за продажба на захар между дъщерните му дружества ЗАХАР ЕАД и ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД ЕАД. Договорът е подписан на 22.03.2021 год. Стойността на сделката е 49 876 хил.лв. с отклонение от +/- 10% , тъй като продажбите ще се извършват по заявка според нуждите на купувача.

На 23.03.2021 год. Управителният съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД взе решение за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите на 07.05.2021 год. в гр. Горна Оряховица.

На 24.03.2021 год. Дружеството е публикувало Вътрешна информация по чл.17 &1, във връзка с чл.7 от Регл. 596/2014 на ЕП и на Съвета, относно одобрение от 24.03.2021 год. на Управителния съвет на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД за сключването на сделка за продажба на топлоенергия между дъщерните му дружества ЗАХАР ЕАД и ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА ЕАД. Договорът е подписан на 24.03.2021 год. Стойността на сделката е 3 021 хил.лв. с отклонение от +/- 10% , тъй като продажбите ще се извършват по заявка според нуждите на купувача.

На 26.03.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН Протокол от проведено на 29.03.2021 год. Извънредно общо събрание на акционерите със следните решения: 1. Определя постоянно годишно възнаграждение за членовете на Управителния съвет в общ размер на 288 500 лв., което да се изплаща чрез равни месечни плащания, определени от Надзорния съвет към всеки член на Управителния съвет. Променливото възнаграждение за управителния съвет да е в размер до 40 % от изплатеното постоянно възнаграждение, което да бъде разпределено по решение и преценка на Надзорния съвет за постигнати резултати съгласно Бизнес програмата на групата; 2. Определя гаранция, която следва да внесат членовете на Управителния съвет за своето управление, в размер на трикратното им постоянно месечно възнаграждение; 3. Овластява Управителния съвет на Дружеството да сключи сделките съгласно представения мотивиран доклад.

На 30.03.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН Одитиран индивидуален годишен отчет за 2020 год.

На 30.03.2021 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки Отчет на емитент на облигации за периода 01.01.2020 год.- 31.12.2020 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

На 31.03.2021 год. беше вписана в Търговския регистър покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 07-05-2021г. от 11:00 часа в гр.Горна Оряховица-5100, ул. Свети княз Борис Първи № 29 при следния дневен ред: 1. Приемане на решение за увеличение на капитала на "Захарни заводи" АД, ЕИК 104051737 с до 3 030 000 (три милиона и тридесет хиляди) лева чрез издаване на нови 3 030 000 (три милиона и тридесет хиляди) обикновени поименни безналични акции с право на глас, право на дивидент, право на ликвидационен дял, всяка една с номинална стойност от 1 (един) лев и всяка една с емисионна стойност от 3,30 лв. (три лева и тридесет стотинки), при условията на публично предлагане; 2. Приемане на решение за избор на инвестиционен посредник, който да обслужва увеличението на капитала по т. 1 по-горе. 3. Възлагане на Управителния съвет, в рамките на одобрените от Общото събрание на акционерите основни параметри на увеличението на капитала по т. 1 по-горе, да конкретизира всички останали допълнителни условия, правни и финансови параметри на увеличението на капитала по т. 1 и да извърши всички необходими правни и фактически действия, както и да вземе съответните необходими решения относно емисията акции с цел законосъобразното провеждане на увеличението на капитала по т. 1 по-горе, включително да приеме проспекта за публичното предлагане на акциите и да внесе същия в КФН за одобрение; 4. Промяна в Устава

4 | МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ГР. ГОРНА ОРЯХОВИЦА ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 ГОД.

на Дружеството под условие, че увеличението на капитала по т.1 по-горе е проведено успешно след одобрение на проспект за публично предлагане на акции от Комисия за финансов надзор и осъществена процедура по увеличение на капитала съгласно ЗППЦК и приложимите нормативни актове; 5. Овластяване на Управителния съвет да конкретизира точната цифра на капитала и броя акции в зависимост от резултата от публичното предлагане на акции и да представи за обявяване в Търговския регистър така изменения Устав на Дружеството; 6. Приемане на изменение в чл. 9, ал. 3 от Устава на дружеството;

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА 2021 ГОД. С НАТРУПВАНЕ:

На 28.01.2021 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки предварителен отчет на емитент на облигации за периода 01.01.2020 год.- 31.12.2020 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

На 28.01.2021 год. Дружеството е публикувало индивидуален отчет за четвърто тримесечие на 2020 год.

На 11.02.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН Покана за свикване на Общо събрание на акционерите.

На 15.02.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН Покана и материали за свикване на Общо събрание на акционерите.

На 26.02.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2020 год.

На 22.03.2021 год. Дружеството е публикувало Вътрешна информация по чл.17 &1, във връзка с чл.7 от Регл. 596/2014 на ЕП и на Съвета, относно одобрение от 16.03.2021 год. на Управителния съвет на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД за сключването на сделка за продажба на захар между дъщерните му дружества ЗАХАР ЕАД и ЗАХАРНИ ЗАВОДИ ТРЕЙД ЕАД.

На 23.03.2021 год. Управителният съвет на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД взе решение за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите на 07.05.2021 год. в гр. Горна Оряховица.

На 24.03.2021 год. Дружеството е публикувало Вътрешна информация по чл.17 &1, във връзка с чл.7 от Регл. 596/2014 на ЕП и на Съвета, относно одобрение от 24.03.2021 год. на Управителния съвет на ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД за сключването на сделка за продажба на топлоенергия между дъщерните му дружества ЗАХАР ЕАД и ТЕЦ ГОРНА ОРЯХОВИЦА ЕАД.

На 26.03.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН Протокол от проведено на 29.03.2021 год. Извънредно общо събрание на акционерите.

На 30.03.2021 год. Дружеството е публикувало на БФБ, КФН Одитиран индивидуален годишен отчет за 2020 год.

На 30.03.2021 год. Дружеството е информирало КФН и обществеността публикувайки Отчет на емитент на облигации за периода 01.01.2020 год.- 31.12.2020 год., съгласно чл. 100б, ал.3 от ЗППЦК за спазване условията по облигационния заем.

На 31.03.2021 год. беше вписана в Търговския регистър покана за свикване на Извънредно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 07-05-2021г. от 11:00 часа в гр.Горна Оряховица-5100, ул. Свети княз Борис Първи № 29.

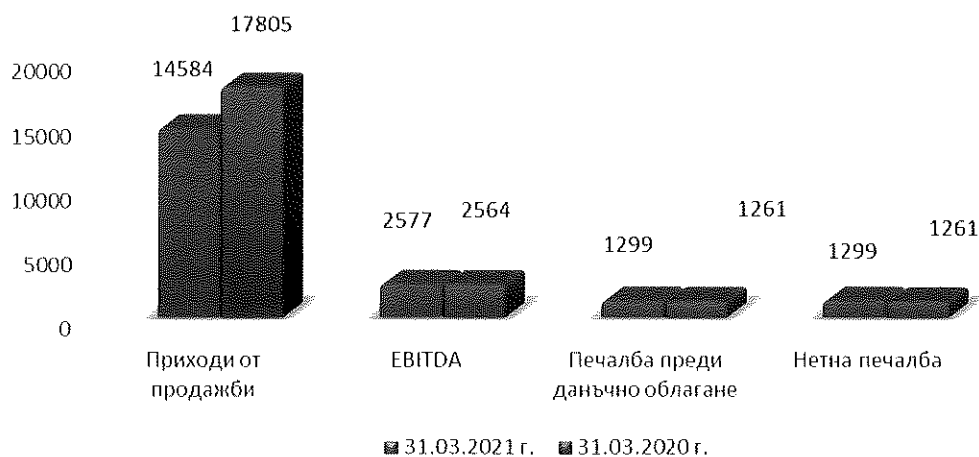
4. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ 2021 ГОД. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

Към 31.03.2021 год. ЕБИТДА на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 2 577 хил. лв. в сравнение с ЕБИТДА за същия период на 2020 год. на стойност 2 564 хил. лв.

Към 31.03.2021 год. ЕБИТ на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е в размер на 1 549 хил. лв. спрямо с ЕБИТ за същия период на 2020 год. на стойност 1 533 хил. лв.

Към 31.03.2021 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД регистрира нетна печалба на стойност 1 299 хил. лв., спрямо отчетената към 31.03.2020 год. нетна печалба в размер на 1261 хил. лв.

Основни финансови показатели	1-03/2021	1-03/2020	Промяна
	BGN`000	BGN`000	
Приходи от продажби	14584	17805	-18,09 %
ЕБИТДА	2577	2564	0,51 %
Печалба преди данъчно облагане	1299	1261	3,01 %
Нетна печалба	1299	1261	3,01 %



Показатели	31.03.2021	31.12.2020	Промяна
	BGN`000	BGN`000	
Нетекущи активи	60969	61463	-0,80 %
Текущи активи	18313	18130	1,01 %
Собствен капитал	23125	21826	5,95 %
Нетекущи пасиви	24867	24478	1,59 %
Текущи пасиви	31290	33289	-6,00 %

Показатели	1-03/2021	1-03/2020
ЕВИТДА/Приходи от продажби	17,67 %	14,40 %
Печалба преди данъчно облагане/Приходи от продажби	8,91 %	7,08 %
Нетна печалба/Приходи от продажби	8,91 %	7,08 %
Привлечен капитал/Собствен капитал	2,43	2,65

Финансови показатели	31.03.2021	31.03.2020
Възвращаемост на собствения капитал (ROE)	5,62 %	5,78 %
Възвращаемост на активите (ROA)	1,64 %	1,58 %
Коефициент на обръщаемост на активите	0,18	0,22
Коефициент на текуща ликвидност	0,59	0,54
Коефициент на бърза ликвидност	0,14	0,15
Коефициент на парична ликвидност	0,0011	0,0003
Коефициент на финансова автономност	0,4118	0,3778

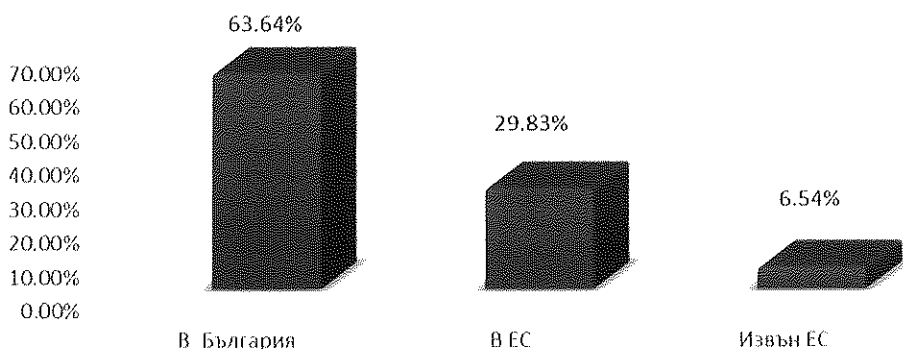
ПРИХОДИ

Наименование	31.03.2021 г.	31.03.2020г.	Промяна	Отн. дял на приходите за 2021 год.
Приходи от продажби на :	BGN`000	BGN`000	%	%
Продукция	12999	15971	-18,61 %	89,13 %
Стоки	1084	1548	-29,97 %	7,43 %
Услуги	163	193	-15,54 %	1,12 %
Други	338	93	263,44 %	2,32 %
ОБЩО	14584	17805	-18,09 %	100,00 %

Към 31.03.2021 год. „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита приходи от продажби на стойност 14,584 млн. лв., което представлява намаление с 3 221 хил. лв. или 18,09 % в сравнение с приходи от продажби на Дружеството за същия период на 2020 год., които са в размер на 17,805 млн. лв.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД отчита за отчетния период приходи от продажби на продукция в размер на 12,999 млн. лв., което представлява намаление с 2,972 млн. лв. или 18,61 % в сравнение с приходи от продажби на продукция на Дружеството за първото тримесечие на 2020 год., които са в размер на 15,971 млн. лв.

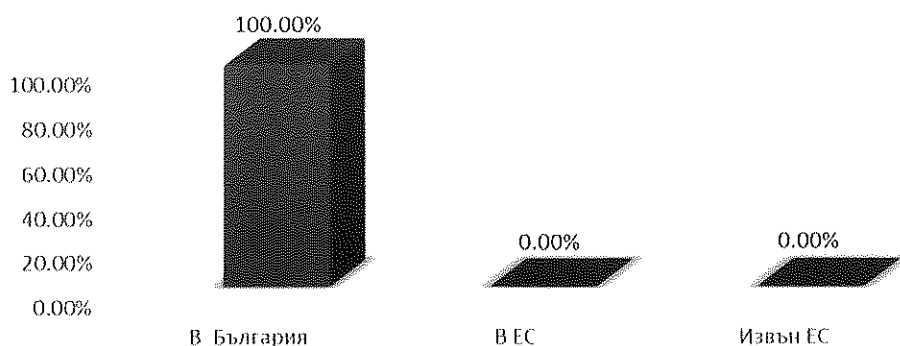
Приходи от продажба на продукцията



Продукция	България %	ЕС %	Др. Страни %
Етилов алкохол	24,21 %	62,16 %	13,63 %
Захарни изделия	100,00 %	0,00 %	0,00 %
Опаковки	100,00 %	0,00 %	0,00 %
Зърнела	100,00 %	0,00 %	0,00 %
Други	100,00 %	0,00 %	0,00 %

През 2021 год. приходите от продажба на стоки са в размер на 1,084 млн. лв. в сравнение с регистрираните приходи от продажби на стоки за 2020 год., които са на стойност 1,548 млн. лв. отчитат намаление от 464 хил. лв. или 29,97 %.

Приходи от продажба на стоки



Към 31.03.2021 год. приходите от продажба на услуги на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД са в размер на 163 хил. лв. в сравнение с регистрираните приходи от продажби на услуги за 2020 год. на стойност 193 хил. лв. и се отчита намаление от 15,54 %.

Наименование	31.03.2021 г.	31.03.2020 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2021 г.
Други приходи :	BGN`000	BGN`000	%	%

Приходи от финансиране	36	36	0,00 %	78,26 %
Други приходи от дейността	10	3	233,33 %	21,74 %
ОБЩО	46	39	17,95 %	100,00 %

РАЗХОДИ

Наименование	1-03/2021 г.	1-03/2020 г	Промяна	Отн. дял на разходите за 2021 г.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за дейността :				
Изменение на наличностите от продукция и Незавършено производство	2363	(561)	-521,21%	-18,11 %
Балансова стойност на продадените активи	(1159)	(1522)	-23,85 %	8,88 %
Разходи за материали	(9882)	(9116)	8,40 %	75,75 %
Разходи за външни услуги	(975)	(1255)	-22,31 %	7,47 %
Разходи за персонала	(2342)	(2336)	0,26 %	17,95 %
Разходи за амортизации	(1028)	(1031)	-0,29 %	7,88 %
Други оперативни разходи	(22)	(454)	-95,15 %	0,17 %
ОБЩО	(13045)	(16275)	-19,85 %	100,00 %

Разходите за дейността към 31.03.2021 год. намаляват с 3230 хил. лв. или 19,85 % от 16,275 млн. лв. за същия период на 2020 год. до 13,045 млн. лв.

Наименование	1-03/2021 г.	1-03/2020г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2021 г.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за материали :				
Разходи за основни м-ли и суровини	(7579)	(6590)	15,01 %	76,70 %
Разходи за горива и ел. енергия	(1625)	(1937)	-16,11 %	16,44 %
Разходи за допълн. и спом. м-ли	(466)	(435)	7,13 %	4,72 %
Разходи за резервни части	(148)	(64)	131,25 %	1,50 %
Разходи за канцеларски материали	(7)	(9)	-22,22 %	0,07 %
Разходи за вода	(46)	(75)	-38,67 %	0,47 %
Разходи за работно облекло	(1)	(3)	-66,67 %	0,01 %
Други разходи	(10)	(3)	233,33 %	0,10 %
ОБЩО	(9882)	(9116)	8,40 %	100,00 %

Разходите за материали (с дял 75,75 %) се увеличават със 766 хил. лв. или с 8,40 % до 9,882 млн. лв. за 2021 год. спрямо 9,116 млн. лв. за същия период на 2020 год. Разходите за основни материали (с дял 76,70 %) се увеличават с 989 хил. лв. или с 15,01 % спрямо същия период на 2020 год. Намаление от 312 хил. лв. или 16,11 % се отчита при разходите за горива и ел. енергия от 1 937 хил. лв. за 2020 год. до 1 625 хил. лв. за същия период на 2021 год. Разходите за резервни части през отчетния период на 2021 год. нарастват с 84 хил. лв. или 131,25 % спрямо същия отчетен период на предходната година. Увеличение има при разходите за допълнителни и спомагателни материали с 31 хил. лв. или 7,13 %, от 435 хил. лв. през отчетния период на 2020 год. до 466 хил. лв. за 2021год.

Наименование	1-03/2021г.	1-03/2020г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2021 г.
--------------	-------------	-------------	---------	----------------------------------

Разходи за външни услуги :	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за наеми	(58)	(89)	-34,83 %	5,95 %
Разходи за експлоатация на автомобили	(2)	(8)	-75,00 %	0,21 %
Разходи за ремонт и поддържане	(49)	(53)	-7,55 %	5,03 %
Разходи за пощенски и телефонни услуги	(6)	(8)	-25,00 %	0,62 %
Разходи за маркетинг и реклама	(153)	(246)	-37,80 %	15,69 %
Разходи за данъци и такси	(36)	(30)	20,00 %	3,69 %
Разходи за застраховки	(24)	(30)	-20,00 %	2,46 %
Разходи за абонаменти и такси	(150)	(121)	23,97 %	15,38 %
Разходи за консултантски и одиторски услуги	0	(5)	-100,00 %	0,00 %
Разходи за нотариални и куриерски услуги	(2)	(3)	-33,33 %	0,21 %
Разходи за охрана	(125)	(76)	64,47 %	12,82 %
Разходи за нает транспорт	(305)	(438)	-30,37 %	31,28 %
Разходи за граждански договори, логистика, комисионни	(9)	(36)	-75,00 %	0,92 %
Други разходи	(56)	(112)	-50,00 %	5,74 %
ОБЩО	(975)	(1255)	-22,31 %	100,00 %

Разходите за външни услуги заемат 7,47 % от относителния дял от разходите за дейността на Дружеството. Намаляват с 280 хил. лв. или с 22,31 % до 975 хил. лв. през 2021 год. спрямо 1,255 млн. лв. за отчетната 2020 год. Разходите за маркетинг и реклама намаляват с 93 хил. лв. или 37,80 % от 246 хил. лв. до 153 хил. лв. за отчетния период на 2021 год. Разходите за охрана нарастват с 49 хил. лв. (12,82 %) съпоставяйки двата отчетни периода. Намаляват разходите за нает транспорт през отчетния период със 133 хил. лв. или 30,37 % до 305 хил. лв., спрямо 438 хил. лв. за същия период на 2020 год.

Наименование	1-03/2021г.	1-03/2020г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2021 год.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Разходи за персонала:				
Разходи за заплати на персонала	(1936)	(1932)	0,21 %	82,66 %
Разходи за социално осигуряване	(232)	(252)	-7,94 %	9,91 %
Разходи за здравно осигуряване	(79)	(85)	-7,06 %	3,37 %
Разходи за ваучери за храна	(95)	(67)	41,79 %	4,06 %
ОБЩО	(2342)	(2336)	0,26 %	100,00 %

Разходите за персонал (с дял 17,95 %) се увеличават с 6 хил. лв. или с 0,26 % от 2,336 млн. лв. през първото тримесечие на 2020 год. до 2,342 млн. лв. за същия период на 2021 год.

Наименование	1-12/2021 г.	1-03/2020 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2021 год.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Други оперативни разходи :				
Разходи за командировки	0	(1)	-100,00%	0,00 %
Разходи за дарения	(13)	0	0,00 %	59,09 %
Други разходи	(9)	(453)	-98,01 %	40,91 %
ОБЩО	(22)	(454)	-95,15 %	100,00 %

Други оперативни разходи (с дял 0,17 %) намаляват с 432 хил. лв. или с 95,15 % от 454 хил. лв. през 2020 год. до 22 хил. лв. за същия период на 2021 год.

Разходите за амортизации (с дял 7,88 %) намаляват с 3 хил. лв. или 0,29 % от 1031 хил. лв. за 2020 год. до 1028 хил. лв. за същия период на 2021 год.

Наименование	1-03/2021 г.	1-03/2020 г.	Промяна	Отн. дял на разходите за 2021 год.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Финансови приходи/разходи :				
Приходи от лихви по предоставени заеми	0	1	0,00 %	0,00 %
Положителна разлика от промяна на валутни курсове	0	0	0,00 %	0,00 %
Други приходи от финансови операции	0	0	0,00 %	0,00 %
Общо финансови приходи:	0	1	0,00 %	0,00 %
Разходи от лихви по предоставени заеми	(18)	(31)	-41,94 %	6,29 %
Разходи от лихви по банкови заеми	(97)	(96)	1,04 %	33,92 %
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	(1)	(2)	-50,00 %	0,35 %
Разходи за лихви по облигационен кредит	(139)	(141)	-1,42 %	48,60 %
Разходи за банкови такси и комисионни	(30)	(38)	-21,05 %	10,49 %
Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове	(1)	(1)	0,00 %	0,35 %
Общо финансови разходи:	(286)	(309)	-7,44 %	100,00 %
ОБЩО	(286)	(308)	-7,14 %	

Нетната стойност на Финансовите приходи/разходи за отчетния период на 2021 год. отчита намаление с 22 хил. лв. За периода м. януари - м. март 2021 год., нетната стойност на финансовите приходи/разходи са в размер на (286) хил. лв. През отчетния период се отчита намаление с 13 хил. лв. или 41,94 % при Разходи от лихви по предоставени заеми спрямо 2020 год. През отчетния период има начислени 139 хил. лева по облигационен кредит. Увеличение има при Разходите за лихви по банкови заеми от 1 хил. лв., което е 1,04 % от 96 хил. лв. за 2020 год. до 97 хил. лв. за същия период на 2021 год. Разходите за банкови такси и комисионни намаляват с 8 хил. лв. или 21,05 %, от 38 хил. лв. за 2020 год. до 30 хил. лв.

АКТИВИ

Наименование	31.03.2021 г	31.12.2020г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2021 год.
	BGN`000	BGN`000	%	%
Нетекучи активи:				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	42258	42750	-1,15 %	69,31 %
Дълготрайни нематериални активи	3	5	-40,00 %	0,00 %
Дългосрочни инвестиции	18611	18611	0,00 %	30,53 %
Активи по отсрочени данъци	97	97	0,00 %	0,16 %
ОБЩО	60969	61463	-0,80 %	100,00 %

Нетекущите активи намаляват с 494 хил. лв., което е 0,80 % от 61,463 млн. лв. в началото календарната година до 60,969 млн. лв. за 2021 год.

Наименование	31.03.2021г.	31.12.2020г.	Промяна	Отн. дял на активите за 2021 год.
Текущи активи:	BGN`000	BGN`000	%	%
Материални запаси	13937	13172	5,81 %	76,10 %
Търговски и други вземания	4341	4947	-12,25 %	23,70 %
Парични средства	35	11	218,18 %	0,19 %
ОБЩО	18313	18130	1,01 %	100,00 %

Текущите активи намаляват с 183 хил. лв., което е 1,01 % от 18,130 млн. лв. в началото календарната година до 18,313 млн. лв. към 31.03.2021 год. Материалните запаси нарастват със 765 хил. лв. което е 5,81 %. Паричните средства намаляват стойността си с 24 хил. лв. съответно с 218,18 %. Стойностите на Търговските и други вземания намаляват стойността си с 606 хил. лв. (12,25 %).

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Наименование	31.03.2021 г.	31.12.2020г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2021 год.
Собствен капитал:	BGN`000	BGN`000	%	%
Основен капитал	11113	11113	0,00 %	48,06 %
Резерви	5823	5823	0,00 %	25,18 %
Послв.оценки на пенсионни планове с дефин. доходи	(141)	(141)	0,00 %	-0,61 %
Непокрита загуба от минали години	(30)	(30)	0,00 %	-0,13 %
Неразпределена печалба	5061	0	0,00 %	21,89 %
Финансов резултат	1299	5061	-74,33 %	5,62 %
ОБЩО	23125	21826	5,79 %	100,00 %

ПАСИВИ

Наименование	31.03.2021 г.	31.12.2020г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2021 год.
Нетекущи пасиви:	BGN`000	BGN`000	%	%
Дългосрочни заеми	23008	22664	1,52 %	92,52 %
Задължения по лизингови договори	248	167	48,50 %	1,00 %
Нетекущо финансиране	959	995	-3,62 %	3,86 %
Провизии за пенсии	652	652	0,00 %	2,62 %
ОБЩО	24867	24478	-52,70 %	100,00 %

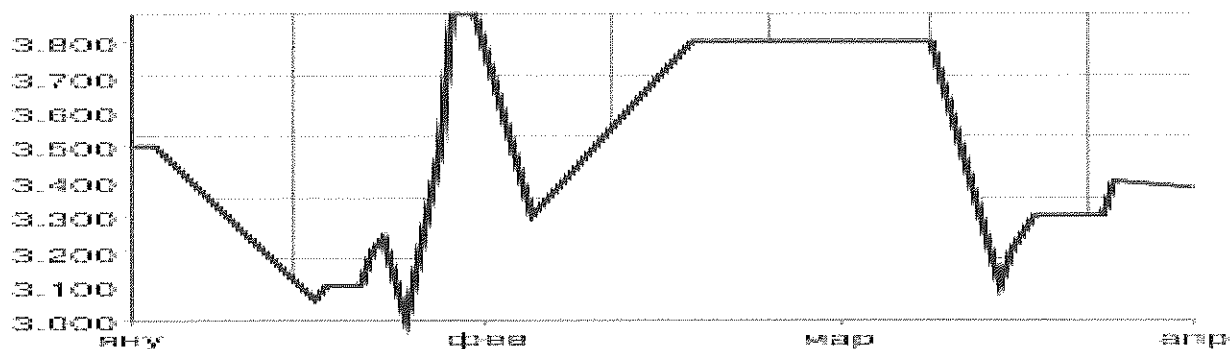
Нетекущите пасиви увеличават стойностите си от 24,478 млн. лв. в началото на календарната година до 24,867 млн. лв. към 31.03.2021 год., което е 389 хил. лв. (1,59 %).

Наименование	31.03.2021 г.	31.12.2020г.	Промяна	Отн. дял на пасивите за 2021 год.
Текущи пасиви:	BGN`000	BGN`000	%	%
Краткосрочни задължения към банки	17708	15191	16,57 %	56,59 %
Текуща част от дългосрочни заеми	998	1332	-25,08 %	3,19 %
Текуща част от задължения по финансов лизинг	66	64	3,13 %	0,21 %
Търговски и други задължения	12518	16702	-25,05%	40,01%
ОБЩО	31290	33289	-6,00 %	100,00 %

Текущите пасиви намаляват с 1,999 млн. лв., което е 6,00 % от 33,289 млн. лв. в началото календарната година до 31,290 млн. лв. към 31.03.2021 год. Намаление отчитаме в Търговските и други задължения с 4 184 хил. лв., което е 25,05 % от 16,702 млн. лв. на 31.12.2020 год. до 12,518 млн. лв. към 31.03.2021 год. Намаляват и Краткосрочните задължения към банки с 2,517 хил. лв. или 16,57 % от 15,191 млн. лв. към 31.12.2020 год. до 17,708 млн. лв. към 31.03.2021 год.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Наименование	1-03/2021 г.	1-03/2020 г.	промяна
	BGN`000	BGN`000	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(1038)	5008	-120,73 %
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(820)	(792)	3,54 %
Нетни парични потоци от финансова дейност	1883	(4223)	-144,59 %
Нетно увеличение/намаление на парични средства	25	(7)	-457,14 %
Нетни ефекти от промяна на валутни курсове	(1)	(1)	0,00 %
Парични средства в началото на периода	11	82	-86,59 %
Парични средства на 31 март	35	74	-52,70 %



Акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД се търгуват на „Българска фондова борса – София“ АД. През отчетния период на 2021 год. минималната цена, по която са търгувани акциите на „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД е 3,00 лв./акция, а максималната 3,88 лв. за акция. Средно претеглената цена е 3,18 лв./акция. От началото на годината са изтъргувани 15 487 броя акции на Дружеството.

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

13 | МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД ГР. ГОРНА ОРЯХОВИЦА ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 ГОД.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По предварителни данни през февруари 2021 год. индексът на промишленото производство изчислен от сезонно изгладените данни остава на равнището на януари 2021 год. През февруари 2021 год. при календарно изгладеният индекс на промишленото производство се регистрира спад от 3,4 % съответния месец на 2020 год. по данни на НСИ.

Външнотърговското салдо на България с трети страни за периода януари – февруари 2021 год. е отрицателно и е в размер на 816,0 млн. лв.

През периода януари – февруари 2021 год. износът на България за трети страни намалява с 11,6 % спрямо същия период на 2020 год. и е на стойност 3 051,4 млн. лв. През февруари 2021 год. износът на България за трети страни нараства с 0,1 % спрямо съответния месец на предходната година и е в размер на 1 673,4 млн. лв.

Вносът от трети страни за периода януари – февруари 2021 год. намалява с 9,0 % спрямо същият периода на 2020 год. и е на стойност 3 867,4 млн. лв. През февруари 2021 год. вносът от трети страни намалява с 2,6 % спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 1 994,1 млн. лева.

През периода януари – ноември 2020 год. от България са изнесени стоки за трети страни и ЕС на стойност 9 669,1 млн. лв. и в сравнение със съответния период на предходната година износът намалява с 1,7 %.

През периода януари – февруари 2021 год. в страната са внесени стоки от трети страни и ЕС общо на стойност 10 371 млн. лв. или с 2,0 % по-малко спрямо същия период на 2020 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 2021 год. спрямо февруари 2021 год. е 100,1 %, т. е. месечната инфлация е 0,1%. Инфлация от началото на годината: март 2021 год. спрямо декември 2020 год. е 0,9 %, а годишната инфлация за март 2021 год. спрямо март 2020 год. е 0,6 %. Средногодишната инфлация за периода април 2020 год. – март 2021 год. спрямо периода април 2019 год. – март 2020 год. е 0,8 %.

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 2021 год. спрямо февруари 2021 год. е 100,2 %, т. е месечната инфлация е 0,2 %. Инфлацията от началото на година: март 2021 год. спрямо декември 2020 год. е 0,8 %. Годишната инфлация за март 2021 год. спрямо март 2020 год. е 0,8 %. Средногодишната инфлация за периода април 2020 год. – март 2021 год. спрямо периода април 2019 год. – март 2020 год. е 0,5 %.

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 2021 год. са както следва:

Считано от :	Дни	Лихвен процент за година
01.01.2021 г.	30	0,00
01.02.2021 г.	30	0,00
01.03.2021 г.	30	0,00

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 ангажименти 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 ипотeka 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 пораждаат 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, шлага, 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 ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 ГОД.

Общото събрание на акционерите одобри предложението на Управителния съвет за сключване на сделка със „Захарни заводи трейд“ ЕАД, по силата на която дъщерното дружество „Захарни заводи трейд“ ЕАД, в качеството си на доставчик, ще снабдява „Захарни заводи“ АД със захар, а „Захарни заводи“ АД ще закупува и заплаща с отложено плащане доставеното количество захар. Количеството захар предмет на договора ще се определя съгласно производствените нужди и производствените заявки на публичното дружество. Между страните не са договорени лихви за периода на отложено плащане.

На 30.03.2021 год. беше сключен договор със „Захарни заводи трейд“ ЕАД, по силата на който дъщерното дружество „Захарни заводи трейд“ ЕАД, в качеството си на купувач ще закупи от „Захарни заводи“ АД захарни изделия. Продажбата ще се осъществи при условията на отложено плащане. Количеството предмет на доставка ще се определя съгласно съгласувани заявки с търговското дружество. Между страните не са договорени лихви за периода на отложеното плащане.

7. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2021 ГОД.- 31.03.2021 ГОД.

През 2021 год. няма настъпили важни събития за „ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД.

26.04.2021 год.

„ЗАХАРНИ ЗАВОДИ“ АД:

Валентина Ралева
/ Изпълнителен Директор /

Георги Шарков
/ Член на Управителния съвет /