

“БЪЛГАРСКА ЗАХАР” АД ГР. ДОЛНА МИТРОПОЛИЯ

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

30 СЕПТЕМВРИ 2023 г.

Настоящият междинен доклад за дейността на „Българска захар“ АД за третото тримесечие на 2023 г. представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и преглед на неговото състояние, с описание на основните рискове, пред които е изправено.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, чл. 100о от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и разпоредбите на чл. 33 от Наредба 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

ДАНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Предмет на дейност на дружеството: изкупуване и преработка на захарно цвекло и ядкови суровини, производство на захар и захарни изделия, търговска дейност в страната и чужбина.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в Република България по фирмено дело 1930/1997г. на Плевенски окръжен съд с ЕИК 114037650

Дружеството е със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. Долна Митрополия, ул. Заводска № 1.

Предметът на дейност на Дружеството по регистрация е изкупуване и преработка на захарно цвекло и ядкови суровини, производството на захар и захарни изделия, търговска дейност в страната и чужбина.

Основната му дейност е свързана с отдаване под наем на ДМА (сгради).

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с отдаване под наем на ДМА (сгради).

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК, като акциите му са допуснати за търговия на BaSE Market пазара на БФБ – Сафия АД с борсов код 4BZ.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция

Статутът на дружеството е акционерно, публично дружество

Наименованието на дружеството е: „БЪЛГАРСКА ЗАХАР“ АД

Седалище: Република България, град Долна Митрополия

Адрес на управление: п.к.5855 гр.Долна Митрополия, Индустриална зона, ул."Заводска"№1

телефон: +359 0894406905;
+359 64 88 06 81;
е_mail адрес: bulsugar@dir.bg

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО

Структура на капитала

Размерът на капитала е 718 162 /седемстотин и осемнадесет хиляди сто шестдесет и два/ лева, разпределен на 718 162 /седемстотин и осемнадесет хиляди сто шестдесет и два/ броя акции.

Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас:

Структура на основния капитал Участие	Брой акции		Номинална стойност (хил. лв.)
Захар-Инвест ЕООД	26,29 %	188 836	189
Зенит Инвестмънт Холдинг АД	22,77 %	163 545	164
Марица Холд АД	0 %	1	-
Черноморски Холдинг АД	15,32 %	110 000	110
Физическо Лице	8,96 %	64 333	64
Общинска банка АД	6,81 %	48 933	49
Статус Инвест АД	5,12 %	36 740	37
БМФ	0,05 %	325	-
Номад Финанс ЕООД	0,03 %	209	-
Пласто ЕООД	0,01 %	60	-
Физически лица	14,64 %	105 180	105

Акциите са с номиналната стойност на всяка акция 1/един/ лев.

Съгласно действащия Търговски закон в Р България, към 31 Декември 2021г., Дружеството е акционерно дружество с двустепенна система на управление, както следва:

Управление

Надзорен съвет, състоящ се от следните членове:

Лазурит Мобайл Сървисиз ЕООД

Управителен съвет, състоящ се от следните членове:

Торинекс ЕООД

Дружеството се представлява от:

Торинекс ЕООД, чрез Управителя си Илия Василев Георгиев

Производствен процес

Дружеството не извършва производствена дейност през отчетения период.

Инвестиционни проекти

Дружеството няма инвестиционни проекти.

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи (балансова стойност):

Земи 627 хил лв.

Сгради 171 хил. лв.

Машини, съоръжения и оборудване 79 хил.лв.

Изследователска и развойна дейност

През отчетния период на 2023 г. Дружеството не е извършвало изследователска и развойна дейност.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	30.09.2023	30.09.2022 г.
Парични средства	7	7
Общо финансови активи	7	7
Финансови пасиви	30.09.2023г.	30.09.2022 г.
Текущи търговски и други задължения	2535	2148

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	30.09.2023	30.09.2022
Приходи	2	2
Разходи	4	7
Финансов резултат преди данъци	-2	-6

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството и основни параметри в дейността през отчетния период на 2023г.

През отчетния период на 2023г.. Дружеството е осъществявало единствено дейност по отдаване под наем на имоти (сгради). През отчетния период Дружеството е реализирало загуба в размер на 2 хил. лв., спрямо загуба в размер на 6 хил. лв. за отчетния период на 2022 г. Загубата се дължи на отчитане на данък и лихви за несвоевременно внесени задължения по данък сгради и такса смет за 2023 година.

Разходите за дейността са предимно от получените външни услуги и разходите за възнаграждения и осигуровки, останалите разходи на дружеството са свързани основно с местни данъци и такси за притежаваните имоти.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 г.

През третото тримесечие на 2023 година не са настъпили важни събития, които да имат влияние върху дейността и състоянието на дружеството.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспадат парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Вид	30.09.2023 г.	30.09.2022 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	2538	2148
<i>Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити</i>	2538	2148
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(7)	(7)
Нетен дългов капитал	2531	2141
Общо собствен капитал	--1639	-1258
Общо капитал	892	883
Коефициент нетен дълг към общо капитал	2.8374	2.4242

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и

да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10 % от регистрирания акционерен капитал.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала..

Основни положения за управление на риска

Управителният и Надзорният съвет носят отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството.

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

Одит комитетът на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска, по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Към 30 Септември 2023 г. Дружеството не отчита несъбираеми вземания от своите контрагенти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Продажбите на Дружеството са зависими генерално от местоположението, където се намират неговите сгради, които се отдават под наем, както и възможността на тяхното използване от желаещите наематели.

През отчетното третото тримесечие на 2023 г. Дружеството има само един клиент, наемател на сгради – Българска Захар – Долна Митрополия ЕООД.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Управителния съвет с предварителното съгласие на Надзорния съвет.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството е изложено на ликвиден риск поради факта, че неговите текущи пасиви превишават текущите му активи

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно щатски долари. „Българска захар „АД гр. Долна Митрополия няма взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти във валута.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансовите инструменти, с които Дружеството оперира, в зависимост от промените в лихвените нива. Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва. Към 30 Септември 2023 г. Дружеството няма финансови инструменти с плаващи лихви.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство.

Основните оперативни рискове са свързани с:

- управление – дружеството се управлява от специалисти с доказани професионални качества.
- разходи – дружеството работи по няколко програми за тяхното оптимизиране, свързани с разходите за администрация и управление и разходите за външни услуги.

Общи /Систематични/ рискове

Общи рискове са тези, които действат извън емитента и оказват съществено влияние върху дейността. Общите рискове се характеризират от състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Основното ограничаване и влиянието на общите рискове е анализиранието на информационните потоци постъпващи при емитента

В тази връзка емитента следва да реагира адекватни действия с цел запазване на финансова и икономическа стабилност.

Отраслов риск

Отразява вероятността от неблагоприятно изменение на доходността на отраслите, в които дружеството има участие, в резултат на намаляване на планираната рентабилност поради влошаване на параметрите на конкурентната среда. Отрасловият риск се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходите.

Финансов риск

Финансовият риск произтича от конкретната капиталова структура на дружеството и динамичната връзка между финансовите ресурси, които то използва. Дружеството ни е свело този риск до минимум.

Екологичен риск

Този риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „Българска захар“ АД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Технологичните процеси съпътстващи дейността на фирмата не носят риск за околната среда.

Несистематични /микроикономически / рискове

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

Основният фирмен риск за „Българска захар“ АД е свързан с възможните изменения на търсенето и предлагането на продукцията на дружеството в резултат на предпочитанията на потребителите на този тип изделия или в резултат на конкуренцията на дружеството в отрасъла. В тази връзка фирменият риск може да окаже влияние върху ръста на продажбите на дружеството, както и върху промяната на рентабилността. За тази цел е необходимо да се анализират подробно главните фактори, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на дружеството. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. Това означава, че колкото по-променливи и по-непостоянни са приходите на дадено дружество, толкова по-голяма е несигурността дружеството да реализира положителен

финансов резултат, т.е. рискът за инвеститорите, респективно кредиторите ще бъде по-висок.

Основните оперативни рискове са свързани с:

- управление – дружеството се управлява от специалисти с доказани професионални качества.
- разходи – дружеството работи по няколко програми за тяхното оптимизиране, свързани с разходите за администрация и управление и разходите за външни услуги.

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетния период 01.01.- 30.09 на 2023 г. няма сключени големи сделки и сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

1. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През отчетния период 01.01.- 30.09 на 2023 г. няма сключени сделки извън обичайната дейност на Дружеството или такива, които съществено да се отклоняват от пазарните условия и да оказват съществено влияние върху финансовия му резултат. Дружеството не оповестява свързани лица и съответно сделки с такива лица.

2. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущия период,

През отчетния период 01.01.-30.09 на 2023 г. няма събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на Дружеството.



Изпълнителен Директор:
на “Българска захар” АД гр.Д. Митрополия
/“ТОРИНЕКС“ ЕООД чрез Управителя си
/ Илия Георгиев/