

Междинен доклад за дейността на „Зърнени храни България”

АД за четвърто тримесечие на 2020 г. съгласно чл.100о, ал.4, т.2

от ЗППЦК

Настоящият междинен отчет за дейността на „Зърнени храни България” АД за четвърто тримесечие на 2020 г. представя коментар и анализ на финансовия отчет и съдържа информация за важни събития, настъпили през съответното тримесечие и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитента през останалата част от финансовата година.

Междинният доклад за дейността е изготвен съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.2 от Наредба №2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа (изм. и доп.бр.82/12.10.2007 г., изм. и доп., бр.63/12.08.2016 г.).

Преглед на дейността

I.Предмет на дейност и описание на основните сфери на дейност

„Зърнени храни България” АД е акционерно дружество, възникнало на 26 ноември 2007 г. чрез сливане на следните осем дружества: „Слънчеви лъчи България” АД, гр. София (публично дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа), „Зърнени храни трейд” АД, гр. София, „Бек интернешпънъл” АД, гр. София, „Зърнени храни – Вълчи дол” АД, гр. София, „Зърнени храни Балчик” ЕАД, гр. София, „Зора” АД, гр. Русе, „Прима агрохим” ЕООД, гр. Добрич и „Химимпорт агрохимикали” ЕООД, гр. София. В резултат на сливането всички активи и пасиви на сливащите се дружества преминаха към новоучредено дружество „Зърнени Храни България” АД, явяващо се техен универсален правопреемник. В резултат на сливането, на основание чл.262а от Търговския закон, преобразуващите се дружества се прекратяват без ликвидация при условията на общо универсално правопреемство.

На 31.08.2012 г. е подписан Договор за преобразуване чрез вливане на „Химимпорт Груп” ЕАД в „Зърнени храни България” АД, в резултат на което дружеството става универсален правопреемник на активите и пасивите на преобразуващото се дружество.

„Зърнени храни България” АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК, съгласно решение на Комисията за финансов надзор от 30.11.2007 г.

„Зърнени храни България” АД е холдингово дружество по смисъла на чл.277 от Търговския закон.

Предметът на дейност на „Зърнени храни България” АД е: покупка на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; производство и търговия със селскостопански продукти и производни на тях деривати; внос и износ; търговско представителство и посредничество; комисионни; спедиционни и превозни сделки; складови сделки; сделки с интелектуална собственост; лизингова дейност; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, транспортни, сервизни или други услуги; покупка, строеж, обзавеждане и

ремонт на недвижими имоти; съхранение на вложено зърно и издаване на складови записи; търговия със складови записи; вътрешно и външнотърговски сделки с препарати за растителна защита; фумигация на складове, мелници, плавателни съдове; обгазяване на складови помещения, мелници, производствени помещения и други; спедиционни, превозни и складови сделки с препарати за растителна защита и техни производни; производство на брашна, изкупуване, съхранение, заготовка и реализация на зърнени храни; спедиционни сделки; изкупуване и съхранение на маслодайни суровини; преработка, добиване на растителни, хранителни и технически масла, шротове и кюспета; както и всякаква друга дейност за която няма изрична законова забрана, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Капитал

Капиталът на “Зърнени храни България” е в размер на 195 660 287 лв., разпределен в 195 660 287 броя обикновени акции с право на един глас и с номинална стойност 1 лв. всяка една.

Акции

Акциите на дружеството са допуснати до търговия за регулиран пазар - Сегмент акции Standard на “Българска фондова борса – София” АД, с борсов код T43.

II. Преглед на дейността

- **Приходи от лихви** – приходите от лихви за периода 01.01.2020г. – 31.12.2020г. са в размер на 2 948 хил. лв.
- **Други приходи от оперативна дейност** за периода 01.01.2020г. – 31.12.2020г. възлизат на 780 хил. лв. Основната част от другите приходи са формирани от **приходи от отдаване под наем на недвижими имоти** – 729 хил. лв. Останалата част от позицията е формирана от приходи от съхранение на зърно и други.
- **Финансовият резултат** към 31.12.2020 год. преди данъчно облагане е печалба в размер на 735 хил.лв.

III. Преглед на направените инвестиции

1. Първо тримесечие на 2020 г.

Към 31 март 2020 г. „Зърнени храни България” АД притежава следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	31 март 2020 ‘000 лв.	участие %	2019 ‘000 лв.	участие %
Проучване и добив на нефт и газ АД	Добив на пр. ресурси	62 478	51.22	62 478	51.22
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	Производство	51 346	100	51 346	100
Асенова крепост АД	Търговия	34 423	70.02	34 884	70.96
Имоти активитис ЕООД	Търговия	9 755	100	9 755	100
Порт Балчик АД	Пристанищни у/ги	5 681	67	5 681	67
Зърнени храни Грейн ЕООД	Търговия	5 903	100	5 903	100
Добрички панаир АД	Услуги	247	59.97	247	59.97
Булхимтрейд ООД	Търговия	122	60	122	66
Рабър трейд ООД	Търговия	68	60	68	60
Химцелтекс ЕООД	Търговия	29	100	29	100
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	Софтуер услуги	5	100	5	100
		170 057		170 518	

На 18 февруари 2020 г. са продадени 15 455 бр. акции от Асенова Крепост АД, след което участието става 70.60%

На 25 март 2020 г. са продадени 24 900 бр. акции от Асенова Крепост АД, след което участието става 70.02%.

2. Второ тримесечие на 2020 г.

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	30 юни 2020 ‘000 лв.	участие %	2019 ‘000 лв.	участие %
Проучване и добив на нефт и газ АД	Добив на пр. ресурси	62 478	51.22	62 478	51.22
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	Производство	51 346	100	51 346	100
Асенова крепост АД	Търговия	34 227	69.63	34 884	70.96
Имоти активитис ЕООД	Търговия	9 755	100	9 755	100
Порт Балчик АД	Пристанищни у/ги	5 681	67	5 681	67
Зърнени храни Грейн ЕООД	Търговия	5 903	100	5 903	100
Добрички панаир АД	Услуги	247	59.97	247	59.97
Булхимтрейд ООД	Търговия	122	60	122	66
Рабър трейд ООД	Търговия	68	60	68	60
Химцелтекс ЕООД	Търговия	29	100	29	100
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	Софтуер услуги	5	100	5	100
		169 861		170 518	

На 8 юни 2020 г. са продадени 17 100 бр. акции от Асенова Крепост АД, след което участието става 69.63%.

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

3. Трето тримесечие на 2020 г.

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	30 септември 2020 ‘000 лв.	участие %	2019 ‘000 лв.	участие %
Проучване и добив на нефт и газ АД	Добив на пр. ресурси	62 478	51.22	62 478	51.22
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	Производство	51 346	100	51 346	100
Асенова крепост АД	Търговия	34 135	69.44	34 884	70.96
Имоти активитис ЕООД	Търговия	9 755	100	9 755	100
Порт Балчик АД	Пристанищни у/ги	5 681	67	5 681	67
Зърнени храни Грейн ЕООД	Търговия	5 903	100	5 903	100
Добрички панаир АД	Услуги	247	59.97	247	59.97
Булхимтрейд ООД	Търговия	122	60	122	66
Рабър трейд ООД	Търговия	68	60	68	60
Химцелтекс ЕООД	Търговия	29	100	29	100
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	Софтуер услуги	5	100	5	100
		169 769		170 518	

На 7 юли 2020 г. са продадени 8 050 бр. акции от Асенова Крепост АД, след което участието става 69,44%.

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

4. Четвърто тримесечие на 2020 г.

Име на дъщерното предприятие	Основна дейност	31 декември 2020 ‘000 лв.	участие %	2019 ‘000 лв.	участие %
Проучване и добив на нефт и газ	Добив на пр.	62 328	51.10	62 478	51.22

АД	ресурси				
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	Производство	51 346	100	51 346	100
Асенова крепост АД	Търговия	31 112	63.29	34 884	70.96
Имоти активитис ЕООД	Търговия	9 755	100	9 755	100
Порт Балчик АД	Пристанищни у/ги	5 681	67	5 681	67
Зърнени храни Грейн ЕООД	Търговия	5 903	100	5 903	100
Добрички панаир АД	Услуги	247	59.97	247	59.97
Булхимтрейд ООД	Търговия	122	60	122	66
Рабър трейд ООД	Търговия	68	60	68	60
Химцелтекс ЕООД	Търговия	29	100	29	100
Ай Ти Системс Консулт ЕООД	Софтуер услуги	5	100	5	100
		166 596		170 518	

На 12 октомври 2020 г. са продадени 15 000 бр. акции от Проучване и добив на нефт и газ АД, след което участието става 51,10%.

На 14 октомври 2020 г. са продадени 20 600 бр. акции от Асенова Крепост АД, след което участието става 68,96%.

На 15 октомври 2020 г. са продадени 104 400 бр. акции от Асенова Крепост АД, след което участието става 66,53%.

На 23 декември 2020 г. са продадени 139 200 бр. акции от Асенова Крепост АД, след което участието става 63,29%.

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

IV. Важни събития за „Зърнени храни България” АД, настъпили през четвърто тримесечие на 2020 г. / 01.01.2020 г.- 31.12.2020 г./

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появили затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март Народното събрание на Република България обяви извънредно положение за срок от 1 месец - до 13 април 2020 г.

В първите седмици на април 2020 г. броят на новите безработни се покачва до 4 хиляди на ден, което регистрира пикови стойности в резултат от наложените забрани и спирането на функционирането на множество икономически сектори.

На 3 април 2020 г. Народното събрание удължи срока на извънредното положение с още един месец до 13 май 2020 г.

На 13 май 2020 г. изтече срокът на извънредното положение, а Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка от 14 май 2020 г. до 14 юни 2020 г..

Въпреки отпадането на противоепидемиологичните мерки и възобновяването на дейността на дружествата, много икономически сектори останаха засегнати от ефектите на пандемията от коронавирус. Макроикономическите прогнози на световните институции очакват общо намаление на БВП на България с до 7 % на годишна база и възстановяване на предкризистните равнища на ръст (стабилизация) на икономиката през 2-3 тримесечие на 2021 г.

Все още остават силно засегнати секторите транспорт, туризъм, развлечения и свободно време, както и дружества в изцяло експортноориентирани отрасли, които заради ограниченията за свободно движение не са в състояние да изпращат своите доставки.

Коронавирус пандемията не се отрази върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството през второто шестмесечие на 2020 г.

Като цяло към деветмесичето на негативно въздействието върху дейността на Дружеството, но предвид ситуацията са предприети следните основни мерки от страна на ръководството:

- Предоговаряне на параметрите по банковите кредити на Дружеството с основните банки-кредитори за разсрочване на падежиращи вноски по заеми съгласно взетите решения на БНБ, с които търговските банки могат да разсрочват кредити на граждани и фирми до 6 месеца, прилагайки 3 форми на механизми за разсрочване;

В резултат на предприетите мерки като цяло Дружеството е в силна позиция и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

Периодично разкривана информация :

На 30.01.2020 г. е публикуван междинен индивидуален финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2019 г.

На 02.03.2020 г. е публикуван междинен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2019 г.

На 30.03.2020 г. е публикувано уведомление свързано със сроковете на ЗППЦК по Закона с мерките и действията по време на извънредно положение.

На 07.04.2020 г. е публикувано уведомление свързано с регламент 596

На 31.07.2020 г. е публикуван Годишен отчет за 2019г.

На 31.07.2020 г. е публикуван Годишен консолидиран отчет за 2019г.

На 25.08.2020 г. е публикувано Представяне на покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите.

На 30.09.2020 г. е публикуван Тримесечен отчет за първо тримесечие на 2020г.

На 30.09.2020 г. е публикуван Тримесечен отчет за второ тримесечие на 2020г.

На 30.09.2020 г. е публикуван Тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2020г.

На 30.09.2020 г. е публикуван Тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2020г.

На 01.10.2020 г. е публикуван Протокол от Общо събрание на акционерите

На 30.10.2020 г. е публикуван Тримесечен отчет за трето тримесечие на 2020г.

На 30.10.2020 г. е публикуван Тримесечен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2020г.

Подробна информация за горните събития е подадена към КФН, БФБ и до обществеността чрез EXTRI NEWS и INFOSTOCK.BG.

V. Важни събития за „Зърнени храни България” АД, настъпили от началото на финансовата 2020 година до края на четвъртото тримесечие на 2020 г.

На 30.01.2020 г. е публикуван междинен индивидуален финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2019 г.

На 02.03.2020 г. е публикуван междинен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2019 г.

На 30.03.2020 г. е публикувано уведомление свързано със сроковете на ЗППЦК по Закона с мерките и действията по време на извънредно положение.

На 07.04.2020 г. е публикувано уведомление свързано с регламент 596

На 31.07.2020 г. е публикуван Годишен отчет за 2019г.

На 31.07.2020 г. е публикуван Годишен консолидиран отчет за 2019г.

На 25.08.2020 г. е публикувано Представяне на покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите.

На 30.09.2020 г. е публикуван Тримесечен отчет за първо тримесечие на 2020г.

На 30.09.2020 г. е публикуван Тримесечен отчет за второ тримесечие на 2020г.

На 30.09.2020 г. е публикуван Тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2020г.

На 30.09.2020 г. е публикуван Тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2020г.

На 01.10.2020 г. е публикуван Протокол от Общо събрание на акционерите

На 30.10.2020 г. е публикуван Тримесечен отчет за трето тримесечие на 2020г.

На 30.10.2020 г. е публикуван Тримесечен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2020г.

VI. Влияние на важните събития за „Зърнени храни България” АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2020 г. върху резултатите във финансовия отчет

В началото на 2020 г. поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март Народното събрание на Република България обяви извънредно положение за срок от 1 месец - до 13 април 2020 г.

В първите седмици на април 2020 г. броят на новите безработни се покачва до 4 хиляди на ден, което регистрира пикови стойности в резултат от наложените забрани и спирането на функционирането на множество икономически сектори.

На 3 април 2020 г. Народното събрание удължи срока на извънредното положение с още един месец до 13 май 2020 г.

На 13 май 2020 г. изтече срокът на извънредното положение, а Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка от 14 май 2020 г. до 14 юни 2020 г..

Въпреки отпадането на протиепидемиологичните мерки и възобновяването на дейността на дружествата, много икономически сектори останаха засегнати от ефектите на пандемията

от коронавирус. Макроикономическите прогнози на световните институции очакват общо намаление на БВП на България с до 7 % на годишна база и възстановяване на предкризистните равнища на ръст (стабилизация) на икономиката през 2-3 тримесечие на 2021 г.

Все още остават силно засегнати секторите транспорт, туризъм, развлечения и свободно време, както и дружества в изцяло експортноориентирани отрасли, които заради ограниченията за свободно движение не са в състояние да изпращат своите доставки.

Коронавирус пандемията не се отрази върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството през първото шестмесечие на 2020 г.

Като цяло към деветмесечието на негативно въздействието върху дейността на Дружеството, но предвид ситуацията са предприети следните основни мерки от страна на ръководството:

- Предоговаряне на параметрите по банковите кредити на Дружеството с основните банки-кредитори за разсрочване на падежиращи вноски по заеми съгласно взетите решения на БНБ, с които търговските банки могат да разсрочват кредити на граждани и фирми до 6 месеца, прилагайки 3 форми на механизми за разсрочване;

В резултат на предприетите мерки като цяло Дружеството е в силна позиция и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

VII. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу

Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

- **Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари, излагат Дружеството на валутен риск. Дружеството няма задължения в щатски долари.

- **Лихвен риск**

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2020 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на активи.

Изпълнителни директори :

А.Керезов
/Изпълнителен директор/

А.Чакъров
/Изпълнителен директор/

