



“ГОЦЕ ДЕЛЧЕВ - ТАБАК” АД – ГР. ГОЦЕ ДЕЛЧЕВ
ул. Царица Йоанна 12, гр. Гоце Делчев, тел. 0751 6-05-21, факс 07516-05-13
ЕИК 811155180, E-mail: tabac@gocenet.net, www.gdtabac.com

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2021 ГОДИНА
НА “ГОЦЕ ДЕЛЧЕВ – ТАБАК” АД**

Изготвен съгласно изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството, чл.100о от ЗППЦК и Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично 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

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Съвета на директорите на “Гоце Делчев-Табак” АД изготви настоящият доклад за дейността на основание изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, ЗППЦК и Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично 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. Докладът представя коментар и анализ на междинния финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

За деветмесечието на 2021 г. приходите от продажби на “Гоце Делчев-Табак” АД са 286 хил. лева, което е в увеличение с 23 % спрямо отчета за същия период на 2020 г. Нетния финансов резултат на Дружеството към 30.09.2021 г. е печалба в размер на 24 х.лв., спрямо загуба от 46 х.лв. към 30.09.2020 г., подобряване на финансовия резултат със 70 х.лв.

Дружеството провежда политика на разкриване на информация към инвеститорите и регулаторните органи на капиталовия пазар. В тази връзка всички важни събития се оповестяват своевременно. Информацията за всички важни събития в рамките на емитента се оповестяват в **e-Register**, **e3news.com** и чрез електронната страница на дружеството – www.gdtabac.com. Всички акционери, инвеститори и заинтересовани лица могат да се запознаят с тях при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Обща информация

“Гоце Делчев-Табак” АД е търговско дружество, създадено през м. декември 1993 г., съгласно Разпореждане № 115 на Министерския съвет за преобразуване на СО “Булгартабак” в “Булгартабак-Холдинг” ЕАД и още 22 акционерни дружества с държавно участие. С решение № 1414 от 27.04.2007 г. на Благоевградски окръжен съд е преименувано от “Гоце Делчев-БТ” АД в “Гоце Делчев-Табак” АД.

1.2. Собственост и управление

“Гоце Делчев-Табак” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа със седалище и адрес на управление:

- Република България, гр. Гоце Делчев, ул. “Царица Йоанна” № 12
- Телефон: 0751 60521; факс: 0751 60513; e-mail: tabac@gocenet.net
- ЕИК 811155180; регистрирано по ДДС, данъчен номер 1012001998

От месец февруари 2008 г. е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Последните промени, свързани с Устава на Дружеството са приети от Общото събрание на акционерите на 29.06.2012 г. и са вписани в Търговския регистър под № 20120710005946.

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 962 120 лева, разпределен в 962 120 броя поименни безналични акции, с номинална стойност по 1 лев всяка една. Разпределението на акционерния капитал на Дружеството към 30.09.2021 г. е както следва:

• Престиж Бизнес-93 ООД	476 212 акции	- 49.50 %
• Беко-Експорт-Импорт ООД	276 850 акции	- 28.77 %
• Франа S.A.Швейцария	166 280 акции	- 17.28 %
• "Ривал 5" ЕООД	19 254 акции	- 2.00 %
• Други юридически лица	1 042 акции	- 0.11 %
• Физически лица	22 482 акции	- 2.34 %

Не са настъпили промени в размера на основния капитал на дружеството спрямо предходния период.

Собствения капитал на дружеството към 30.09.2021 г. е 5,852 х.лв. (31.12.2020 г.: 5,828 х.лв.).

"Гоце Делчев-Табак" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от 3-ма членове. Към 30.09.2021 г. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор. Членовете на Съвета на директорите са: Георги Димитров Шапков – председател, Тодор Николов Тодориев – Изпълнителен директор и Здравко Борисов Гъргаров-зам.председател. Те са избрани за нов петгодишен мандат от извънредното Общо събрание на акционерите, проведено на 11.08.2017 г. и са вписани в Търговския регистър на 17.08.2017 г., а промените от РГОСА на 28.08.2020 г. са вписани на 30.09.2020 г.

На 12.07.2021 г. се проведе редовното годишно Общо събрание на акционерите, на което се прие Годишния финансов отчет за 2020 г. с всички приложения към него и съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит бе избран Стоян Димитров Стоянов – регистриран одитор с диплома № 043 да извърши проверка и заверка на Годишния финансов отчет за 2021 г.

Протокола с решенията от Общото събрание на акционерите е оповестен на 12.07.2021 г. в e-Register, x3news и сайта на дружеството www.gdtabac.com.

1.3. Предмет на дейност

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър за да извършва следните дейности:

- изкупуване и производство на манипулиран ферментирал тютюн;
- заготовка за износ и търговия с тютюни в страната и чужбина на собствен, закупен или оставен на отговорно пазене тютюн;
- даване под наем и експлоатация на собствени недвижими имоти;
- продажба на собствени активи;
- други услуги
- и други дейности разрешени от законите в България.

Съгласно Закона за тютюна и тютюневите изделия Дружеството притежава издадено от Министерство на финансите безсрочно разрешително № 1011/21.12.2004 г. за промишлена обработка на тютюн. Не сме уведомени за прекратяването му.

Средно-списъчният персонал, с който се осъществява дейността е 13 работници и служители (2020 г.: 13 броя) с включен изпълнителен директор, от които основен и спомагателен персонал – 9 броя, представляващи 69 % (2020 г.: 9 броя), а останалите 4 човека или 31 % административен персонал (2020 г.: 4 броя).

1.4. Клиенти и пазари

До 2011 г. основни наши клиенти на вътрешния пазар бяха цигарените фабрики от Група Булгартабак, "Тракия-Табак" АД и др. от страната, както и големи международни фирми, свързани с тютюнопроизводството. Липсата на продажби се дължи на изчерпаните складови наличности от манипулиран ферментирал тютюн. Поради намален обем на тютюн в района, организационни и финансови проблеми дружеството не успя да закупи суровина от тютюнопроизводителите и да осигури промишлена обработка на тютюн през периода 2009 - 2020

г. Това наложи и съответно прекъсване на взаимоотношенията с дългогодишни наши клиенти, свързани с тютюна.

Дружеството отдава под наем свободни собствени имоти на наематели, които трудно се справят с плащането на наемните вноски и консумативи. Договорите се сключват за по-кратък срок, налага се намаляване на наемната цена, отсрочват се вземания, като често се стига до прекратяване на договорите и завеждане на съдебни искиове.

2. ПРЕГЛЕД ЗА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2011 г. - 2021 г.

2.1. Изкупуване на тютюн

“Гоце Делчев-Табак” АД е фирма с дългогодишна история в тютюнопроизводството, която разполагаше със собствена производствена база, както и със складови бази за съхранението му съгласно нормативните изисквания. Дълги години качествено и без рекламации се заготвяха партиди за реализация в страната и чужбина. Технологичното оборудване обаче бе доста физически и морално остаряло, поради което през 2015 г. бе демонтирано, бракувано и предадено за скрап.

През последните години добивите от тютюневата реколта в района с бързи темпове намаля, а конкуренцията между фирмите за изкупуване на тютюна бе голяма. Осигуряването на достатъчно финансови средства за разплащане с тютюнопроизводителите в момента на изкупуване винаги е бил сериозен проблем. Освен това производството на манипулиран ферментирал тютюн е ефективно при определено количество тютюн-суровина, което трудно може да се осигури при сегашните условия.

Ето защо за реколти 2010 – 2020 г., поради финансови и други независещи от дружеството причини не се сключиха договори за изкупуване на тютюн с тютюнопроизводители и съответно не се изкупи и произведе такъв.

2.2. Промислена обработка на ориенталски тютюн

След като от реколти 2010 – 2020 г. дружеството не изкупи тютюн суровина, не се извърши и промислена обработка на манипулиран ферментирал тютюн.

2.3. Продажби на тютюни и себестойност на реализираната продукция, стоки и услуги, свързани с тютюн

През 2010 г. се продадоха всички налични тютюни - закупени и произведени от дружеството. През периода 2011 г.-2020 г. не е закупен и произвеждан манипулиран ферментирал тютюн, поради което не са извършени такива продажби.

Съгласно приетата счетоводна политика е определен за нормален капацитет производството от 2200 тона тютюн за период от 6 месеца.

Към 30.09.2021 г. разходите, свързани с временно преустановена промислена обработка на тютюн – амортизация и поддръжка на сгради, машини и оборудване и др. са отразени като разходи под нормален капацитет и са в размер на 15 х. лв. (31.12.2020 г.: 20 х.лв.). Основен дял от тези разходи се пада на амортизациите – 15 х.лв. (31.12.2020 г.: 20 х.лв.).

2.4. Продажба на услуги, свързани с основната дейност

През 2009 г. окончателно бяха експедирани тютюните оставени в складовете на отговорно пазене от “Булгартабак Холдинг” АД и други дружества от тази група. След това в дружеството не са постъпвали чужди тютюни и съответно не са извършвани услуги, свързани с тютюни.

Дейността на дружеството основно е ориентирана към отдаване на собствени имоти под наем и поддръжането им.

2.5 Приходи

Вид приходи:	Ст/ст - хил. лв	
	30.09.2021 г.	30.09.2020 г.
От наеми	274	223
От други услуги - паркинг	12	10
Общо:	286	233

Приходите от продажби и през двата периода са основно от отдаване под наем на собствени имоти и от паркинг в двора на централната част на дружеството.

2.6 Други доходи/(загуби) от дейността-нетно

Вид приходи:	Ст/ст - хил. лв		
	30.09.2021 г.	30.09.2020 г.	30.06.202
Приходи от продажба на материали	1	-	
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>	(1)	-	
Печалба от продажба на материали	-	-	
Печалби/ (Загуби от преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност (Приложение № 15)	-	-	
Други приходи – отписани задължения	-	-	
Други приходи – вторични суровини	24	-	
Общо:	24	-	

През 2021 г. и през 2020 г. не са продадени дълготрайни материални активи.

3. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2011 г. - 2021 г.

Според българското законодателство, дружеството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, както и междинни такива по тримесечия, които да дават вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на периодите, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно счетоводната си политика при изготвянето на годишните и междинни финансови отчети съответно за 2021 г. и 2020 г. Направени са разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството потвърждава, че се е придържало към действащите Международни счетоводни стандарти, като отчетите са изготвени на принципа на **действащото дружество**. Дружеството се характеризира като действащо предприятие и ще остане такова в предвидимо бъдеще. Дружеството няма намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност. Пандемията от COVID-19 и последвалите неблагоприятни икономически събития доведоха до временни затруднения в организацията на дейността на Дружеството. Поради това се извърши анализ на рисковите фактори, потенциалния и реален ефект от тях. В резултат беше установено, че съществуващите правила и приетите мерки за намаляване на рисковете и създаване на организация за извършване на дейността в случай на извънредни обстоятелства се прилагат успешно и не са констатирани случаи на извънредни рискови събития или други фактори, възпрепятстващи дългосрочно дейността на Дружеството. Дейността на Дружеството през 2021 г. ще продължи да се влияе от развоя на пандемията и темпа на ваксиниране, които ще оказват пряко и косвено влияние върху нея, но не се очаква потенциалните развития на пандемията през 2021 г. да окажат влияние върху принципа на действащо предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилно водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

3.1. Основни показатели от отчета за финансовото състояние

	30.09.2021 г.		31.12.2020 г.	
	хиЛ. лв.	%	хиЛ. лв.	%
АКТИВИ				
А. Нетекущи активи				
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване .	2,403	38.16	2,346	37.57
II. Инвестиционни имоти	3,679	58.43	3,679	58.91
Общо нетекущи активи	6,082	96.59	6,025	96.48
Б. Текущи активи				
I. Материални запаси	27	0.43	32	0.51
II. Търговски и други вземания в т.ч.	124	1.97	147	2.35
1. Вземания от клиенти и доставчици	93	1.48	125	2.00
2. Вземания по съдебни спорове	-	0.00	-	0.00
3. Данъци за възстановяване	4	0.06	4	0.06
4. Други вземания	15	0.24	16	0.26
5. Предплатени разходи	12	0.19	2	0.03
III. Парични средства и парични еквиваленти	64	1.01	41	0.66
Общо текущи активи	215	3.41	220	3.52
Общо активи	6,297	100	6,245	100
ПАСИВИ				
А. Собствен капитал				
I. Основен акционерен капитал	962	15.28	962	15.40
II. Резерви в т.ч.	1,538	24.42	1,538	24.63
1. Законови резерви	422	6.70	422	6.76
2. Преоценъчен резерв	1,116	17.72	1,116	17.87
III. Други /допълнителни/ резерви	3,349	53.18	3,410	54.60
IV. Неразпределена печалба(загуба)	(21)	(0.33)	(21)	(0.34)
V. Нетна печалба (загуба) за годината	24	0.38	(61)	(0.97)
Общо капитал и резерви	5,852	92.93	5,828	93.32
Б. Нетекущи задължения				
I. Пасиви по отсрочени данъци	164	2.61	164	2.62
II. Задължения към персонала при пенсиониране	41	0.65	41	0.66
Общо нетекущи задължения	205	3.26	205	3.28
В. Текущи задължения				
I. Текущи търговски и други задължения	158	2.51	122	1.96
1. Задължения към свързани предприятия	84	1.33	43	0.69
2. Задължения към доставчици и клиенти	73	1.16	79	1.27
3. Други текущи задължения	1	0.02	-	-
II. Задължения за данъци	8	0.13	7	0.11
III. Задължения към персонала, в т.ч.:	16	0.25	23	0.37
1. Задължения към персонала	11	0.17	17	0.27
2. Задължения към осигурителни предприятия	5	0.08	6	0.10
Общо текущи задължения	182	2.89	152	2.44
Г. Приходи за бъдещи периоди				
	58	0.92	60	0.96
Общо собствен капитал и пасиви	6,297	100	6,245	100

От представения отчет могат да се направят следните по-важни изводи:

Нетекущи активи

Към 30.09.2021 г., стойността на нетекущите активи е по-висока спрямо тази на 31.12.2020 г. с 57 х.лв., в резултат на амортизациите към 30.09.2021 г. и извършени разходи за придобиване на ДМА към 30.09.2021 г. Най-голям относителен дял от нетекущите активи се пада на сградите – 4,507 х.лв. (31.12.2020 г.: 4,532 х.лв.), от тях класифицирани като инвестиционни имоти – 3679 х.лв., (31.12.2020 г.: 3679 х.лв.). Нетекущите активи спрямо всички активи по отчета са 96.59% към 30.09.2021 г. спрямо 96.48% към 31.12.2020 г.

Текущи активи

Към 30.09.2021 г. размера на материалните запаси е 27 х.лв., към 31.12.2020 г. е 32 х.лв. Те представляват съответно 0,43 % и 0,51 % от всички активи.

Към 30.09.2021 г. вземанията от клиенти и доставчици са 93 х.лв. срещу 125 х.лв. към 31.12.2020 г. Фирмата е събрала част от вземанията си към 31.12.2020 г., формирала е нови към 30.09.2021 г., като общо обезценката на трудносъбираемите вземания е в размер на 1 х.лв. Към 31.12.2020 г. дружеството има вземания от доставчици по аванси-платени са аванси на доставчици за извършване на услуги по договори 59 х.лв. Общо вземанията представляват 1.48 % от всички активи към 30.09.2021 г. и съответно 2,00 % към 31.12.2020 г.

Към 30.09.2021 г. вземанията по съдебни спорове са 68 х.лв. срещу 68 х.лв. към 31.12.2020 г. Вземанията по продължаващи съдебни спорове с бивши наематели към 30.09.2021 г. са 68 х.лв., (31.12.2020 г.: 68 х.лв.) на които е извършена обезценка в размер на 68 х.лв.

Данъци за възстановяване към 30.09.2021 г. – 4 х.лв. е надвенсен данък печалба от авансови вноски през 2017 г., налични по сметката в НАП – 0,06%, (31.12.2020 г.: 4 х.лв.) – 0,06% от всички активи.

Другите вземания в размер на 15 х.лв. (31.12.2020 г.: 16 х.лв.) са:, спор с ЧЕЗ за начислена в повече електроенергия – 15 х.лв., (31.12.2020 г.: 15 х.лв.), други вземания – няма, (31.12.2020 г.: 1 х.лв.), Те представляват 0,24 % от всички активи (31.12.2020 г.: 0,26 %)

Предплатените разходи към 30.09.2021 г. от 12 х.лв. представляват задължения за абонаменти – 1 х.лв. (31.12.2020 г.: 2 х.лв.), застраховки – 1 х.лв., (31.12.2020 г.: няма), данъци по ЗМДГ – 10 х.лв., (31.12.2020 г.: няма). Те представляват 0.19 % (31.12.2020 г.: 0.03 %) от всички активи.

Паричните средства спрямо всички активи са 1,01 % към 30.09.2021 г., а към 31.12.2020 г. същите заемат – 0.66 %.

Текущите активи спрямо всички активи по отчета представляват 3.41 % към 30.9.2021 г. и 3.52 % към 31.12.2020 г.

Собствен капитал

В структурата на собствения капитал и през двете години най - висок е дялът на другите /допълнителни/ резерви представляващи 53.18 % към 30.09.2021 г. и 54.60 % към 31.12.2020 г. Голям е дялът в собствения капитал и на преоценъчния резерв – 17.72 % към 30.09.2021 г. и 17.87 % към 31.12.2020 г.

Финансовият резултат към 30.09.2021 г. е печалба в размер на 24 х.лв.- 0,38% спрямо капитал и пасиви, а към 31.12.2020 г. реализираната загуба е 61 х.лв. – (0,97 %) от всички пасиви и капитал.

Изменението на собствения капитал към 30.09.2021 г. спрямо 31.12.2020 г. е в увеличение с 24 х.лв. Към 30.09.2021 г. той представлява 92,93 %, а към 31.12.2020 г. 93.32 % спрямо капитал и пасиви.

Нетекущи задължения

Пасивите по отсрочени данъци са формирани основно от данък върху преоценъчния резерв и разликата между данъчни и счетоводни амортизации. Към 30.09.2021 г. са 2.61% от всички пасиви и капитал и 2.62 % към 31.12.2020 г.

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране на база актюерска оценка представляват 0.65 % към 30.09.2021 г. и 0.66 % към 31.12.2020 г. от собствен капитал и пасиви.

Общо нетекущите задължения към 30.09.2021 г. представляват 3.26 % от собствен капитал и пасиви и 3.28 % към 31.12.2020 г.

Текущи задължения

Задълженията към свързани предприятия към 30.09.2021 г. са към “Престиж-Бизнес 93” ООД за предоставена Финансова помощ по 2 договора – 82 х.лв., (31.12.2020 г.: 42 х.лв.) и лихви по финансовата помощ – 2 х.лв., (31.12.2020 г.: 1 х.лв.). Към 30.09.2021 г. те представляват 1.33 % от собствен капитал и пасиви, (31.12.2020 г.: 0,69%).

Към 30.09.2021 г. задълженията към доставчици и клиенти са 73 х.лв.– 1.16 % спрямо 1.27 % към 31.12.2020 г., задължения за данъци- 0.13% към 30.09.2021 г. и съответно 0.11 % към 31.12.2020 г. Следват задълженията към персонала – 0.25 % към 30.09.2021 г. и съответно 0.37 % към 31.12.2020 г. спрямо капитал и пасиви.

Общо текущите задължения към 30.09.2021 г. представляват 2.89 % от собствен капитал и пасиви, спрямо 2.44 % към 31.12.2020 г.

Приходите за бъдещи периоди са получени наемни вноски за бъдещи периоди по договори с наематели - 58 х.лв., (31.12.2020 г.: 60 х.лв.). Те представляват 0,92 % от капитал и пасиви към 30.09.2021 г. (31.12.2020 г.: 0,96 %).

Собствения капитал на дружеството към 30.09.2021 г. се увеличава спрямо 31.12.2020 г. с 24 х. лв. Реализираният финансов резултат към 30.09.2021 г. е печалба 24 х.лв. спрямо загуба от 61 х.лв. към 31.12.2020 г.

Общо към 30.09.2021 г. се увеличават задълженията с 30 х.лв., намаляват вземанията с 23 х.лв. спрямо 31.12.2020 г. в резултат на възникнали нови задължения и събрани вземания.

3.2. Основни показатели свързани с Отчета за всеобхватния доход по икономически елементи

И през двата периода не са извършени продажби на продукция, стоки и услуги, свързани с изкупуване и производство на тютюн.

От приложените таблици на **Отчета за всеобхватния доход по икономически елементи** могат да се направят изводи за измененията в приходите и разходите за деветмесечието на 2021 г. и съответното за 2020 г.

Разшифровани разходите за материали, за външни услуги и другите разходи са както следва:

Видове разходи	30.09.2021 г.	30.09.2020 г.	Изменение
1. Разходи за материали в т.ч.:			
- електроенергия	13	12	+1
- вода	1	1	-
- офис материали и консумативи	-	1	-1
- други материали	10	1	+9
	24	15	+9
2. Разходи за външни услуги в т.ч.:			
- юридически услуги	16	18	-2
- съобщителни услуги	1	1	-
- консултански и други договори	4	5	-1
- застраховки	2	2	-
- данъци и такси		32	-
	32		
- абонаменти	3	3	-
- такси ведомства-адвокати,вписвания,оценки	3	3	-
- ремонти	-	-	-
- други разходи за външни услуги	2	1	+1

	63	65	-2
3. Други разходи за дейността:			
- разходи за обучение	-	1	-1
- охрана на труда	1	1	-
начислени/възстановени обезценки по търговски и други вземания, нетно(Приложение № 9)	-	-	-
брак на ДМА и материали	-	-	-
- други	-	-	-
Общо:	1	2	-1

Обезценки на активи

Към края на всяка година се извършва преглед на земи, сгради, машини, съоръжения и оборудване.

В политиката на дружеството е прието оценка да се извършва на всеки пет години от лицензиран оценител. Към 31.12.2015 г. е извършен преглед и оценка на земи, сгради, машини, съоръжения и оборудване от лицензирани оценители, но не е приета и осчетоводена обезценка, поради незначителните отклонения между пазарна и балансова стойност.

В края на всяка година се извършва оценка на инвестиционните имоти от лицензиран оценител, като за 2020 г. е приета и отразена обезценка за 2 х.лв., (2019 г.: 4 х.лв.) и преоценка – 7 х.лв., (2019 г.: 1 х.лв.).

Извършва се преглед на всички вземания и в зависимост от преценката за събираемост, подлежат на обезценка трудносъбираемите вземания, като за 2020 г. е приета и осчетоводена обезценка в размер на - няма, (2019 г.:17 х.лв.).

Финансови приходи и разходи – Към 30.09.2021 г. финансовите разходи са банкови такси – 1 х.лв., (30.09.2020 г.: 2 х.лв.), разходи за лихви 2 х.лв., (30.09.2020 г.: 1 х.лв.).

Финансов резултат - Общо към 30.09.2021 г. от дейността на дружеството е реализирана счетоводна печалба в размер на 24 х.лв., а към 30.09.2020 г. – загуба в размер на 33 х.лв.

За двата периода не е начислен данък върху печалбата, както и отсрочени данъци. През деветмесечието на 2021 г. е реализиран по-висок резултат с 57 х.лв. спрямо деветмесечието на 2020 година.

Друг всеобхватен доход – Към датата на всеки годишен отчет съгласно МСС 19 е изготвен актюерски доклад относно извършените актюерски изчисления и използваните актюерски предположения за пресмятане на настоящата стойност на задълженията на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала. Начислените актюерски загуби, признати в отчета за другия всеобхватен доход за 2021 г. са: няма, (2020 г.: 6 х.лв.).

3.3. Отчет за паричните потоци - основни парични потоци и генерирани парични средства

От отчета за паричния поток за деветмесечието на 2021 г. е видно, че постъпленията на парични средства за дружеството са основно от клиенти + 539 х. лв., (2020 г.: 602 хил. лв.), получена финансова помощ – 40 х.лв., (2020 г.: 42 х.лв.), а са изразходвани за разплащане с доставчици – 291 х.лв., (2020 г.: 260 хил. лв.), плащания за заплати и осигуровки, свързани със заплати –163 х.лв., (2020 г.: 217 хил. лв.), плащане на данъци – 99 х.лв., (2020 г.: 118 хил. лв.), за банкови такси и лихви – 1 х.лв., (2020 г.: 4 х.лв.), застраховки –2 х.лв., (2020 г.: 2 хил. лв.), за погасяване на Финансова помощ – няма, (2020 г.: 19 х.лв.).

Наличните парични средства към 30.09.2021 г. са 64 х. лв. и към 31.12.2020 г.- 41 х. лв.

3.4. Отчет за собствения капитал – промени на капиталовите компоненти и капиталовите операции.

	Основ ен капита л	Законов и резерви	Преоц. резерв	Други резерв и	Натрупани печалби/ (загуби) актюери	Натрупани печалби/ (загуби)	Общо собствен капитал
Остатък към 01.01.2021 г.	962	422	1,116	3,410	(21)	(61)	5,828
Покриване на загуби и други резерви	-	-	-	(61)	-	61	-
Увеличение на преоценъчните резерви	-	-	-	-	-	-	-
Други изменения			-	-	-	-	-
Нетна печалба за периода						24	24
Други компоненти на всеобхватния доход	-	-	-	-	-	-	-
Остатък към 30.09.2021 г.	962	422	1,116	3,349	(21)	24	5,852

От таблицата е видно, че основният капитал е без промяна, реализирана е печалба за 2021 г. в размер на 24 х.лв., общо собствения капитал се увеличава с 24 х. лв., намаляват другите резерви в резултат на приетото решение на Общото събрание за покриване на загубата за 2020 г. в размер на 61 х.лв. от Други резерви.

3.5. Основни финансови показатели

По-важни от тях са:

		30.09.2021 г.	31.12.2020 г.	Разлика	Разлика
	Показатели	стойност	стойност	стойност	%
1	Нетекущи активи /общо/	6082	6025	57	1%
2	Текущи активи в т.ч.	215	220	(5)	-2%
3	Материални запаси	27	32	(5)	-15%
4	Текущи вземания	124	147	(23)	-16%
5	Парични средства	64	41	23	56%
6	Обща сума на активите	6297	6245	52	1%
7	Собствен капитал	5852	5828	24	-
8	Финансов резултат	24	(61)	85	139%
9	Нетекущи пасиви	205	205	-	-
10	Текущи пасиви	240	212	28	13%
11	Обща сума на пасивите	445	417	28	7%
12	Приходи общо	311	326	(15)	-5%
13	Приходи от продажби	286	317	(31)	-10%
14	Разходи общо	287	387	(100)	-26%
	Коефициенти				
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал - ФР/СК	0.00	(0.01)	0,01	100%
2	На активите – ФР/А-ви	0.00	(0.01)	0,01	100%
3	На пасивите – ФР/П-ви	0.05	(0.15)	0,20	133%
4	На приходите от продажби-ФР/П-ди	0.08	(0.19)	0,27	142%
	Ефективност:				
5	На разходите – П-ди/Р-ди	1.08	0.84	0.24	28%

6	На приходите – Р-ди/П-ди	0,92	1.19	(0,27)	-23%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност – ТА-ви/ТП-ви	0.90	1.04	(0,14)	-13%
8	Бърза ликвидност – ТА-МЗ/ТП	0.78	0.89	(0,11)	-12%
9	Незабавна ликвидност - ПС/ТП	0,27	0,19	0.08	42%
10	Абсолютна ликвидност – ПС/ТП	0,27	0,19	0.08	42%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност–СК/ОСП-ви	13.15	13.98	(0,83)	-6%
12	Задлъжнялост – ОСП-ви/СК	0.08	0,07	0,01	14%

Рентабилността показва степента на доходност, чрез система от показатели, изразяващи определени съотношения между реализирани доходи и направени разходи или използвани активи. Когато финансовия резултат е печалба /положителна величина/, показателите за рентабилност показват темповете на възвръщаемост на капитала. За деветмесечието на 2021 г. финансовият резултат е печалба 24 х.лв., а за 2020 г. финансовият резултат е загуба от 61 х.лв.

Ефективността показва способността на фирмата да генерира приходи от продажбите, с които да е в състояние да възстанови извършените разходи по дейността и да осигури доходи..

Ликвидността показва способността на фирмата да погасява своите текущи задължения към доставчици, персонал, бюджет, да извърши своите текущи и нетекущи плащания към кредитори. Данните показват, че за 2021 г. и за 2020 г. при добра събираемост на текущите вземания дружеството погасява текущите си задължения.

Финансовата автономност /платежеспособност/ показва доколко дружеството е финансово независимо и способно да обслужва задълженията си. Коефициентите показват и за двете години, че размера на капитала е по-голям от размера на задълженията и дружеството е все още независимо от кредиторите.

Финансовата задлъжнялост е почти еднаква и за двата периода, пасивите все още са сравнително малък дял от собствения капитал на дружеството.

4. Важни събития, настъпили след датата на финансовия отчет

Към момента на съставяне на настоящия доклад от ръководството на дружеството, не са известни други съществени събития след датата на този отчет, както и друга важна информация, които биха могли да повлияят върху резултатите и цената на акциите на “Гоце Делчев-Табак” АД.

5. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството няма разработени проекти, изследвания и действия в областта на научноизследователската и развойна дейност през периода 2012 г. - 2021 г.

6. Планове за развитие на дружеството през 2021 г.

В условията на международна икономическа и финансова криза поради разпространението на вирус COVID-19, както и трудностите, които изпитва дружеството с дейността си, ръководството не е в състояние да се ангажира с надеждни финансови прогнози за развитието си през 2021 година и занапред, особено в областта на тютюнопроизводството. Производството на тютюн-суровина в района е в минимални количества. При нисък обем изкупена суровина производството е неефективно. Необходимо е да се вложат средства за производствено оборудване, да се осигурят средства за изкупуване на тютюн-суровина, за които възвръщаемостта е в доста дълъг период от време и негарантирана. Изхождайки и от ограниченията, които се налагат в страната и като цяло в света по отношение тютюнопушенето, бъдещото развитие на тютюнопроизводството в страната се очертава да бъде много трудно. Поради това дружеството се освободи чрез продажба и брак от вече морално и физически амортизираните машини и оборудване, продаде част от имот и сградите, построени в него в централната част, а останалите се стреми да поддържа в добро състояние, да ги прегражда и подобрява, за да има възможност да ги отдава под наем на по-добри цени.

Неминуемо COVID-19 оказва влияние върху дейността на дружеството, увеличават се разходите за поддръжка, усещат се затруднения при събиране на вземанията от наемателите, което води и до трудности при разплащане на задълженията.

7. Информация по чл. 187 д и чл. 247 от ТЗ

7.1. Операции за придобивания и продажби на собствени акции, както и на наличните такива към датата на отчета

Дружеството не притежава собствени акции към 30.09.2021 г., както и към 31.12.2020 г. През 2021 г. и през 2020 г. не са извършени придобивания на собствени акции.

7.2. Операции с членовете на съвета на директорите

Към 30.09.2021 г. ключовия управленски персонал се състои от 3-ма членове. Председател: Георги Димитров Шапков, Изпълнителен директор – Тодор Николов Тодориев и Здравко Борисов Гъргаров – зам. председател. По решение на Общото събрание на акционерите възнаграждение се изплаща само на изпълнителния директор.

Начислените доходи включително осигуровките за ключовия персонал са следните:

- към 30.09.2021 година – 20 х.лв. /само за Изпълнителния директор/.
- към 31.12.2020 година - 19 х.лв. /само за Изпълнителния директор/.

Не са начислявани и изплащани доходи при напускане, пенсиониране, тантиеми и други дългосрочни доходи на управленския персонал.

Членовете на Съвета на директорите като физически лица не притежават акции на Дружеството. Не са извършили операции с акции на дружеството.

Георги Димитров Шапков притежава над 25 % от капитала на “Престиж Бизнес 93” ООД и е управител на дружеството, собственик е и управител на “Златарица Енерджи Проджектс 2” ЕООД, което е декларирал при избора му за член на Съвета на директорите.

Не е известно другите членове на Съвета на директорите да имат участия в дружества като неограничено отговорни съдружници и да притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество или да участвуват в управлението на други дружества.

Членовете на Съвета на директорите нямат сключени договори по чл. 240б от Търговския закон през 2021 г. и 2020 г., които да излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено да се различават от пазарните условия.

7.3. Данни за директора за връзки с инвеститорите

Лицето, назначено да изпълнява задълженията на директор за връзки с инвеститорите е Елена Костадинова Кирова, гр. Гоце Делчев, ул. “Бяло море” № 12, вх. Б, за връзка : GSM 0888875189, тел. 0751/60521. През периода няма промяна.

7.4. Информация за спазването и изпълнението на изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление

Както и досега част от дейността на Съвета на директорите през 2021 година и през 2020 г. бе насочена към изпълнение на задачите и спазване на принципите за добро корпоративно управление за максимално постигане на целите, поставени в Националния кодекс за корпоративно управление. Общата цел на тази дейност е да се защитават интересите на акционерите на дружеството и правата им, предвидени в ЗППЦК, което според ръководството е постигнато.

Прилагането на Националния кодекс за корпоративно управление води до подобряване на икономическата ефективност от дейността на дружеството, както и подобряване взаимоотношенията между корпоративното ръководство на дружеството, Съвета на директорите, акционерите и другите заинтересовани страни.

Изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление се прилагат и през 2021 г., като дружеството се съобразява с всички нови изисквания, произтичащи от измененията в нормативната уредба, свързани с доброто корпоративно управление.

8. Финансови инструменти и управление на финансовия риск

Структурата на финансовите активи и пасиви на дружеството към 30 септември 2021 г. и към 31.12.2020 г. по категории е посочена по-долу. Тя включва всички финансови активи в една група и всички финансови пасиви в една група:

	30 септември 2021 г.	31 декември 2020 г.
Финансови активи		
Търговски и други вземания	93	125
Съдебни и присъдени вземания	-	-
Други вземания	15	16
Парични средства и пар.еквиваленти	64	41
Общо финансови активи	172	182
Финансови пасиви		
Задължения към свързани предприятия	84	43
Задължения към доставчици и клиенти	73	79
Общо финансови пасиви	157	122

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен валутен риск – вкл. валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск, кредитен риск, ликвиден риск и лихвено-обвързани парични потоци. Затова общото управление на риска е насочено върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимални отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството извършва дейността си като осъществява сделки основно на вътрешния пазар. Сделки с чуждестранни контрагенти вече не се осъществяват. Поради това дружеството не е изложено на валутен риск. Към датата на отчета всички финансови активи и пасиви са в лева.

30 септември 2021 г	EUR	USD	BGN	Общо
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
Финансови активи	х.лв.	х.лв.	х.лв.	х.лв.
Търговски и други вземания	-	-	93	93
Съдебни и присъдени вземания	-	-	-	-
Други вземания			15	15
Парични с-ва и пар.еквиваленти	-	-	64	64
Общо финансови активи	-	-	172	172
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия			84	84
Задълж.към доставчици и клиенти	-	-	73	73,

Общо финансови пасиви	-	-	157	157
------------------------------	---	---	------------	------------

31 декември 2020 г	EUR	USD	BGN	Общо
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Финансови активи	х.лв.	х.лв.	х.лв.	х.лв.
Търговски и други вземания	-	-	125	125
Съдебни и присъдени вземания	-	-	-	-
Други вземания			16	16
Парични с-ва и пар.еквиваленти	-	-	41	41
Общо финансови активи	-	-	182	182
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия			43	43
Задълж.към доставчици и клиенти	-	-	79	79
Общо финансови пасиви	-	-	122	122

Ценови риск

Изкупните цени на тютюните вече се определят от изкупвателното предприятие, но ниското производство на суровина и конкуренцията между фирмите са предпоставка за специфичен ценови риск.

Дружеството е изложено и на ценови риск, свързан с промени в наемните цени на имотите, отдавани под наем, особено в условията на вирусна епидемична обстановка.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани основно в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са разпределени в търговски банки - УниКредит Булбанк АД и Токуда банк АД, които са банки с добра репутация и ликвидна стабилност. Това ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

“Гоце Делчев-Табак” АД няма политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите.

Ръководството на дружеството периодично е информирано за проблемите с некоректните клиенти, които натрупват трудносъбираеми вземания. За тях се приема обезценка, завеждане на съдебни иски, с което не се решават проблемите, тъй като фирмите са стигнали до сериозни финансови затруднения.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която се стреми да поддържа необходимия запас от парични средства за своевременно посрещане на текущите си задължения.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Въпреки финансовите затруднения през последните години, ръководството на дружеството предприема мерки и действия за осигуряване на средства за погасяване на задълженията си, в това число да привлича наематели, да продава ненужни дълготрайни активи и материални запаси.

По-долу са представени финансовите активи и пасиви на Дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения към датата на отчета за финансовото състояние с включени главници и лихви:

30 септември 2021 г	На виж-дане	До 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 г.	2-3 г.	Без мат.	Общо хил.лв.
Финансови активи								
Търговски и други вземания	-	56	27	9	1	-	-	93
Съдебни и присъдени вземания	-	-	-	-	-	-	-	-
Други вземания		-	-	-	-	15		15
Парични средства и пар.еквиваленти	64	-	-	-	-		-	64
Общо финансови активи	64	56	27	9	1	15	-	172
Финансови пасиви								
Задължения към свързани предприятия		-	1	41	42	-	-	84
Задължения към доставчици и клиенти	-	40	-	3	-	-	30	73
Общо финансови пасиви	-	40	1	44	42	-	30	157

31 декември 2020 г	На виж-дане	До 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 г.	2-3 г.	Без мат.	Общо хил.лв.
Финансови активи								
Търговски и други вземания	-	34	83	8	-	-	-	125
Съдебни и присъдени вземания	-	-	-	-	-	-	-	-
Други вземания		-	1	-	-	15		16
Парични средства и пар.еквиваленти	41	-	-	-	-		-	41
Общо финансови активи	41	34	84	8	-	15	-	182
Финансови пасиви								
Задължения към свързани предприятия		-	1	42	-			43
Задължения към доставчици и клиенти	-	45	-	-	-	34	-	79
Общо финансови пасиви	-	45	1	42	-	34	-	122

Риск на лихвено-обвързани парични потоци

Този риск се изразява в това, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на притежаваните от дружеството финансови инструменти ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

Дружеството няма лихвоносни активи, с изключение на малък размер свободни парични средства по разплащателни сметки в банки, затова приходите и оперативните парични потоци са относително независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Дружеството не е изложено на лихвен риск по отношение на търговските си задължения, тъй като те са обичайно безлихвени. Дружеството има привлечени средства като временна финансова помощ от свързаното лице „Престиж-Бизнес 93“ ООД, които се олихвяват с договорен лихвен процент.

30 септември 2021 г.	<i>Безлихвени хил. лв.</i>	<i>с плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>с фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи				
Търговски и други вземания	93	-	-	93
Съдебни и присъдени вземания	-			-
Други вземания	15			15
Парични средства и пар.еквиваленти	4	60	-	64
Общ о финансови активи	112	60	-	172
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	2		82	84
Задължения към доставчици и клиенти	73	-	-	73
Провизии за задължения	-	-	-	-
Общо финансови пасиви	75	-	82	157

31 декември 2020 г.	<i>Безлихвени хил. лв.</i>	<i>с плаващ лихвен % хил.лв.</i>	<i>с фиксиран лихвен % хил.лв.</i>	<i>Общо хил.лв.</i>
Финансови активи				
Търговски и други вземания	125	-	-	125
Съдебни и присъдени вземания	-			-
Други вземания	16			16
Парични средства и пар.еквиваленти	1	40	-	41
Общ о финансови активи	142	40	-	182
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	1		42	43
Задължения към доставчици и клиенти	79	-	-	79
Провизии за задължения	-	-	-	-
Общо финансови пасиви	80	-	42	122

Управление на капиталовия риск

Ръководството на дружеството се стреми да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява възвръщаемост на инвестираните средства и оптимална капиталова структура.

По-долу са представени съотношенията на задължнялост на база структурата на капитала към 30.09.2021 г. и 31.12.2020 г.:

	30 септември 2021 г	31 декември 2020 г.
Привлечени заемни средства	82	42
в т.ч. получени заеми от свързани лица	82	42
Парични средства и пар.еквиваленти	(64)	(41)
Нетен дългов капитал	0	0
Собствен капитал	5,852	5,828
Общо капитал	5,852	5,828
Съотношение на задлъжнялост	-	-

Риск от промяна на справедливата стойност

Справедливата стойност представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Голяма част от финансовите активи и пасиви (парични средства и еквиваленти, търговски вземания, съдебни и присъдени вземания, търговски задължения и задължения към свързани лица) са краткосрочни по своята същност. Поради това ръководството е на мнение и приема, че тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност, като очаква същите да се реализират чрез тяхното цялостно обратно изплащане.

Ръководството на дружеството счита, че представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Изпълнителен директор:
/Годор Тодориев/

