



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

---

## ГОДИШЕН ДОКЛАД

### ЗА ДЕЙНОСТТА НА "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД ГРАД ВАРНА ЗА ФИНАНСОВАТА 2007 ГОДИНА

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и Приложение №10 към чл.32, 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 другите емитенти на ценни книжа

Докладът предоставя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството. Ръководството на Дружеството в лицето на членовете на Съвета на директорите на „Агрия Груп Холдинг“ АД счита, че настъпилите през изтеклата 2007 година обстоятелства биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение за инвестиране в ценните книжа на Дружеството.



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

**ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ:** Република България  
**СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ:** град Варна, Западна Промислена Зона, ул."Атанас Москов" №29  
**АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ:** град Варна, Западна Промислена Зона, ул."Атанас Москов" №29  
**ТЕЛЕФОН:** 052/ 554000; 052/ 554011;  
**ТЕЛЕФАКС:** 052/ 511602  
**ИНТЕРНЕТ АДРЕС:** [www.agriabg.com](http://www.agriabg.com)  
**ЕЛЕКТРОННА ПОЩА:** [office@agriabg.com](mailto:office@agriabg.com)  
**ЗАКОНОДАТЕЛСТВО:** Дружеството упражнява дейността си съгласно действащото българското законодателство.  
Идентификационен код по БУЛСТАТ: 148135254

"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД е създадено чрез преобразуване посредством промяна на правната форма по смисъла на чл.264 и следващите от Търговския закон от дружество с ограничена отговорност "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" в акционерно дружество със същото фирмено наименование. Акционерното дружество е регистрирано и вписано в търговския регистър с решение от 28 август 2007 г. по фирмено дело №3875/2007 г. по описа на Варненски окръжен съд, с което решение е вписано и прекратяването на преобразувалото се дружество с ограничена отговорност, като наименованието на новорегистрираното акционерно дружество е "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД.

Други промени в правно организационната форма на Дружеството, освен горепосоченото преобразуване не са извършвани.

Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие. Дружеството не е прекратено, не е обявено в ликвидация и не е заличено от Търговския регистър.

През декември 2007 г. дружеството увеличи капитала си чрез успешното емитиране на 1 700 000 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка и с емисионна стойност 9,04 лв. всяка.

Към 31.12.2007 г. регистрираният капитал на Дружеството е 6 800 000 лв. /шест милиона и осемстотин хиляди лева/, разпределен в 6 800 000 /шест милиона и осемстотин хиляди/ броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 /един/ лев всяка. Записаният капитал на Дружеството е внесен



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

изцяло и е вписан в регистъра за търговски дружества при Варненски окръжен съд по партидата на Дружеството.

Търговия с акции, издадени от Дружеството се извършва на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Правилника на «БФБ-София»АД и другите приложими нормативни актове.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Неофициален пазар на акции Сегмент «А» на «Българска Фондова Борса-София»АД. Присвоенят борсов код е AGR. Към настоящия момент акциите на Дружеството, които се търгуват свободно на Българската фондова борса /фрийфлоут/ са 25% от капитала на Дружеството.

Акционерна структура на “Агрия Груп Холдинг”АД към 31 декември 2007 г.

Име/Наименование на акционера	Притежаван брой акции	Процент от капитала
“Емра”ЕООД град Варна	3 162 000 броя акции	46.5% от капитала
“Кристина 92”ЕООД град Варна	1 326 000 броя акции	19.5% от капитала
“Гери Транс”ООД град Търговище	612 000 броя акции	9% от капитала
322 физически и юридически лица	1 700 000 броя акции	25% от капитала

“Агрия Груп Холдинг”АД е част от следната икономическа група:





# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

## Мениджмънт

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите



## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Предметът на дейност на Дружеството е: 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 лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; търговско посредничество и агентство; комисионна, спедиционна, складова и лизингова дейност; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; архитектурна, проектантска и строителна дейност; инженеринг, бартер и реекспорт; търговска дейност – внос и износ в сраната и чужбина, както и всяка друга незабранена от закона дейност, за която не се изискват особени разрешения и няма ограничителен режим за извършването и в страната и чужбина.



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

Цел на Дружеството е под каквато и да е форма да участва в други търговски дружества или в тяхното управление, както и да извършва собствена производствена и търговска дейност.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество не извършва директно търговска дейност, а зависи от дейността и резултатите на дъщерните дружества.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД няма директни инвестиции в процес на изпълнение и бъдещи инвестиции. Инвестициите на “Агрия Груп Холдинг” АД за придобитите от него дялови участия - акции и дялове от капитала на дъщерните му дружества са извършени и финансирани със собствени средства на Дружеството.

Към днешна дата, групата от фирми, част от която е «Агрия Груп Холдинг» АД, работещи в областта на агробизнеса, успешно е затворила цикъла по хранителната верига зърно-брашно-хляб.

Новото предизвикателство, което стои пред мениджърския екип на «Агрия Груп Холдинг» АД е затварянето на нов цикъл на производство, чието начало отново започва от зърнените култури (маслодайна рапица и слънчоглед), преминава през обработката им в сурови олиа и завършва с производството на биогориво.

От стратегическа гледна точка, затворените цикли на производство осигуряват както минимизирне влиянието на външните фактори по доставка на основни суровини за производството на готовата продукция, така и намаляване разходите, респективно себестойността на крайния продукт с 10% до 15%.

## Направления в дейността

“Агрия Груп Холдинг” АД, чрез дъщерните си дружества работи в следните икономически направления:





# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

## Новото направление в дейността на «Агрия Груп Холдинг»

Сериозното увеличаване на производството на биогорива в глобален мащаб все повече ще засилва интереса към зърнени, маслодайни и захарни култури. Биоенергията е ключов фактор за развитието на зърнените пазари.



В изпълнение на главните стратегически цели през 2003г., ЕС прие Директива 2003/30/ЕС за насърчаване на използването на биогорива и други възобновяеми горива в транспортния сектор. Директивата изисква всички държави членки да гарантират минимален дял на биогоривата в общото потребление на горива, използвани в транспортния сектор, като се поставят още и национални идникативни цели в съответствие с референтната стойност на директивата – дял на биогоривата

от 2% за 2005г. и увеличение на тази референтна стойност до 5,75% за 2010, респективно 10% за 2020г.

## Инвестиционна програма

Общия размер на средствата за осъществяване на инвестиционната програма на “Агрия Груп Холдинг” АД по предварителни разчети на компанията възлиза на 33 – 35 млн. лева.

Инвестиции по направления в дейността на “Агрия Груп Холдинг” АД:

- **Агробизнес** - увеличаване на обработваемите площи земеделска земя, закупуване на земеделска земя в землищата, в които дъщерните на холдинга агрофирми обработват, покупка на обработваща и прибираща земеделска техника, инвестиции в изграждане и възстановяване на съществуващи поливни системи в землищата, които обработват агрофирмите на холдинга.



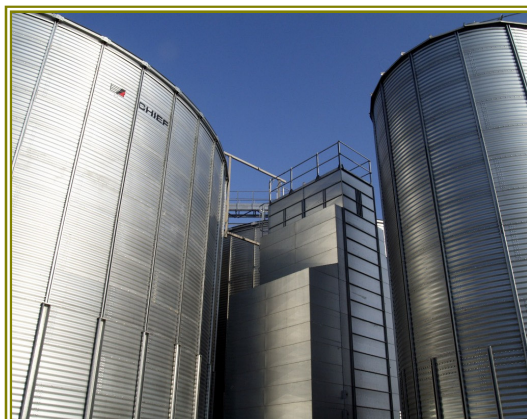


# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

- **Хранително-вкусова промишленост** – покупка на нови машини и съоръжения - автоматизирани силосни стопанства за съхранение на основната суровина, които водят до пълно автоматизиране на производствения процес, както и закупуване на ноу-хау в производството на премикси за специалните видове хляб.



- **Производство на биогорива** – Основна част от инвестиционната програма на "Агрия Груп Холдинг" АД е изграждането на завод за производство на растителни масла с капацитет 100 хил. тона годишно и на следващ етап - въвеждане в експлоатация на инсталация за производство на биодизелово гориво. Инвестиционният проект в гр.Девня ще се реализира чрез еднолично дружество на „Агрия Груп Холдинг” АД на терен от 22 дка. Местоположението е избрано стратегически с оглед близостта до Черноморско пристанище гр.Варна и районите, в които се отглежда и изкупува рапица (Североизточна България).



Инвестицията ще се осъществи на два етапа:

**I Етап - Изграждане на предприятие за растителни масла**, които ще са основна суровина за производство на биодизел. Срок на въвеждане в експлоатация на завода - 30.06.2009г.

**II Етап - Изграждане на инсталация за производство на биодизел.** Краен срок за изграждане и въвеждане в експлоатация на инвестицията – 2009 г.-2010 г.

## **Основни цели на програмата за развитие на „Агрия Груп Холдинг” АД**

Чрез изграждане и пускане в експлоатация на завода за производство на биодизел, компанията възнамерява да си подсури 15% пазарен дял в национален мащаб от общата консумация на биогорива за 2010-2012г.

Чрез автоматизация и роботизация на производствените мощности на дъщерните дружества, работещи в областта на преработвателната промишленост, ще се намалят разходите, респективно себестойността на готовата продукция с 10%-15%.



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

Намаляване влиянието на промените в климата върху производството на основните зърнени култури чрез въвеждане на система за интензивно поливно земеделие.

Минимизиране влиянието на външните фактори по доставка на основни суровини за производството на продукти по веригата на зърното.

Активно участие в модернизацията и развитието на преработвателната и хранително-вкусова индустрия, както и активно участие във все по-успешно развиващия се сектор в икономиката – производство на енергия от възобновяеми енергийни източници.

## **ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА.** **РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

### **Анализ на Баланса**

БАЛАНС НА "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД  
(в хил.лв.)

<i>Актив</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>31.12.2006</i>
<b>Дълготрайни активи</b>		
Земи и сгради	0	0
Машини и оборудване	53	53
Автомобили и други	2	2
Разходи за придобиване на ДМА	0	0
Дългосрочни финансови активи	19764	4214
Нематериални активи		0
Репутация		
<b>Общо дълготрайни активи</b>	<b>19819</b>	<b>4269</b>
<b>Краткотрайни активи</b>		
Материални запаси	150	150
Вземания от свързани предприятия	788	
Търговски вземания	710	1112
Съдебни вземания		
ДДС и др. данъци за възстановяване	0	
Разходи за бѐд. Периоди	0	
Други вземания	0	0
Пари и парични еквиваленти	326	1
<b>Общо краткотрайни активи</b>	<b>1974</b>	<b>1263</b>
<b>Общо активи</b>	<b>21793</b>	<b>5532</b>
<b>Пасив</b>		
<b>Собствен капитал</b>		
Акционерен капитал	6800	4986



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

Резерви	13668	0
Финансов резултат от предходни периоди	469	58
Текущ финансов резултат	743	411
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>21680</b>	<b>5455</b>
<b>Пасиви</b>		
<b>Дългосрочни пасиви</b>		
Дългосрочни финансови задължения	0	
Дългосрочни задължения към свързани лица		
Дългосрочни задължения по търговски заеми		
Други дългосрочни задължения	0	0
Отсрочени данъчни пасиви		
<b>Общо дългосрочни пасиви</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Краткосрочни пасиви</b>		
Краткосрочни задължения към финансови предприятия	0	0
Краткосрочни задължения към свързани лица		
Краткосрочни задължения към доставчици и клиенти	70	68
Задължения към персонала	1	0
Задължения към осигурителни предприятия	3	3
Данъчни задължения	6	1
Други задължения	33	5
<b>Общо краткосрочни пасиви</b>	<b>113</b>	<b>77</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>113</b>	<b>77</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>	<b>21793</b>	<b>5532</b>

## Анализ на Актива

Текущите активи по Баланса на емитента са формирани основно от участията му в дъщерните предприятия, които са нарастнали спрямо предходната 2006 год. с 15 550 хил. лв. Към 31.12.2007 размерът им е 19 764 хил. лв.

## Анализ на Пасива

Основни източници на привлечените средства са средствата от увеличението на капитала чрез успешното емитиране при условията на първично публично предлагане на 1 700 000 броя акции с емисионна стойност 9.04 лв. всяка. Собственият капитал нараства от 5 455 хил.лв. към 31.12.2006 г. до 21 680 хил.лв. към 31.12.2007 г. в резултат на нарастването на печалбата за периода и увеличение на акционерния капитал. Дружеството приключва отчетния период с печалба в размер на 743 хил. лв. при резултат от предходния период – печалба от 411 хил. лв.



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

## Анализ на Отчета за доходите

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ НА "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД /в хил. лева/

	<i>31.12.2007</i>	<i>31.12.2006</i>
Приходи от продажба	47	0
<b>Общо приходи от нефинансова дейност</b>	<b>47</b>	<b>0</b>
<b>Разходи по икономически елементи</b>		
Отчетна стойност на продадените стоки	0	0
Разходи за материали	-14	0
Разходи за външни услуги	-74	-2
Разходи за заплати	-2	0
Разходи за осигуровки	-1	0
Разходи за амортизация	0	0
Други разходи	-1	-19
Други суми с корективен характер	0	0
<b>Общо разходи по икономически елементи</b>	<b>-92</b>	<b>-21</b>
Приходи от застраховане		
Разходи по застраховане		
Приходи от лихви	1	0
Разходи за лихви	0	-12
Разходи за такси и комисионни	-1	-2
Приходи/разходи от курсови разлики	0	1
Приходи от дивиденди	788	445
<b>Резултат за периода преди данъци</b>	<b>743</b>	<b>411</b>
Текущ разход за данъци	0	0
Отсрочен данъчен приход		
Отсрочен данъчен разход		
<b>Данъчен разход/(приход)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Нетен резултат за периода</b>	<b>743</b>	<b>411</b>



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2007 година „Агрива Груп Холдинг“ АД приключва към 31.12.2007 г. с положителен нетен резултат от дейността в размер на 743 хил. лв., което е с 80,77 % повече от този за миналата 2006 г.

Към 30.12.2007 г. собственият капитал на Дружеството на неконсолидирана база е в размер на 21 680 хил. лв., което представлява неговият основен източник на вътрешна ликвидност. От тях 6 800 хил. лева записан и изцяло внесен акционерен капитал. Таблицата по-долу представя вътрешните източници на ликвидност за дружеството съгласно неконсолидираните финансови отчети.

В хил. лв. - На неконсолидирана база	31.12.2007	2006	2005	2004
<b>Основен капитал</b>	6 800	4 986	3 667	1 300
Записан капитал	6 800	5 100	4 000	2 000
Невнесен капитал		114	-338	-705
Резерви	13668			
Финансов резултат	1212	469	58	18
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>21680</b>	<b>5 455</b>	<b>3 725</b>	<b>1 318</b>

## Ликвидност

Коефициентите на ликвидност са индикация за способността на компанията да погасява дълговете си в срок. Те са свързани с ликвидният риск, който е рискът емитентът да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне падежиращи плащания към свои кредитори. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения. Парите на каса и по банкови сметки към 31.12.2007 г. са 326 хил. лв. и представляват 288,50 % от краткосрочните задължения. Коефициентите за ликвидност на дружеството са както следва:

Коефициентите за ликвидност на “Агрива Груп Холдинг” АД, изчислени на база неконсолидирани финансови отчети, са посочени в следващата таблица:

Показатели за ликвидност		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Коефициент на обща ликвидност	Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения	17,47	16,40	1,67
Коефициент на бърза ликвидност	(Пари+Парични еквиваленти+Вземания) / Краткосрочни задължения	16,14	14,45	1,41
Коефициент на незабавна ликвидност	(Пари+Парични еквиваленти) / Краткосрочни задължения	2,88	0,01	0,00



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

## **Рискове, пред които е изправено Дружеството**

Дейността на всяко едно дружество е изложена на определени рискове, които оказват въздействие върху резултатите от функционирането му. Дейността на "Агрия Груп Холдинг" АД е изложена на разгледаните по-долу рискове. Рисковите фактори са посочени в последователност съобразно значимостта им за дейността на емитента.

## **Специфични рискове**

### **Пазарни рискове**

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва рискове по получаване на приходи, рискове по получаване на печалба, лихвени, ликвидни и валутни рискове.

#### *Рискове по получаване на приходи*

Бъдещите продажби на фирмата подлежат на нормални пазарни рискове. Основните, бъдещите приходи зависят от възможността на "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД да изпълни пазарната си и инвестиционна стратегия, както и от конюнктурата на пазара. За значителното намаляване на тези рискове се разчита на повишена вътрешнофирмена способност за ефективно прогнозиране и планиране, както и поддържането на стабилни взаимоотношения с клиенти.

#### *Рискове по получаване на печалба*

Пазарният риск се проявява и по отношение на разходите на дружеството и по-точно в случаите на темпове на нарастване на разходите изпреварващо темповете на нарастване на приходите.

#### *Лихвен риск*

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансиране на дейността, да се повиши. По отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвени проценти, емитентът може да не успее да си осигури ресурс при наличните по-ниски лихви. При възникване на такива условия, емитентът би извършвал дейността си при по-неизгодни условия от конкурентите си. Подобно развитие би довело до по-високи лихвени плащания на Дружеството в сравнение с други компании, които са се финансирали при текущи пазарни нива, и съответно до по-ниска нетна печалба.

По отношение на кредити с плаваща лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвени нива съответно ще се понижи и лихвата, която Дружеството дължи по кредитите си. Лихвен риск за кредити с плаваща лихва съществува при повишение на пазарните нива, когато ресурса, използван от емитента, ще се оскъпи.

С цел минимизиране на лихвения риск, емитента диверсифицира източниците, от които си осигурява финансиране на дейността си.

#### *Ликвиден риск*

Ликвидният риск е риск, свързан с възможностите на емитента да обслужва задълженията си към доставчици и кредитори в договорения срок и размер на плащанията.

"Агрия Груп Холдинг" АД управлява своите активи и пасиви по начин, който да гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения. Минимизиране на рисковата компонента се постига чрез прецизност и обвързаност при



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

договаряне с търговските контрагенти, от които се планират парични постъпления и плащания.

## *Валутен риск*

Валутният риск е рискът емитентът да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работи. "Агрия Груп Холдинг" АД извършва дейността си в лева и евро. Еврото е основната валута, в която емитентът урежда външнотърговските си взаимоотношения – продажба на продукция и закупуване на необходимите за дейността материали. В условията на валутен борд и фиксиран курс на лева към евро, ръководството счита, че емитентът не е изложен на съществен риск от промени в обменните курсове.

## **Оперативни рискове**

Основните оперативни рискове и мерките, предприемани за минимизирането им следва да бъдат разглеждани през призмата на дейността на дъщерните дружества на Емитента, тъй като "Агрия Груп Холдинг" АД функционира като юридическо лице-холдингово дружество, развиващо инвестиционна дейност, което има за цел да управлява притежаваните от него дялови участия в дъщерните му дружества и не развива директно друга собствена производствена и/или търговска дейност.

Оперативният риск е свързан с претърпени вреди или загуби вследствие на човешка грешка, технологична неточност и невъзможност на машини или съоръжения да извършат определена задача или грешка в процедури и организацията. Вероятността Емитента посредством дъщерните си дружества да претърпи вреди или загуби вследствие на човешка грешка, технологична неточност и невъзможност на машини или съоръжения да извършат определена задача или грешка в процедури и организацията е незначителна. Част от основните оперативни рискове са свързани с потенциално натоварване на мощностите и осигуряването на необходима суровина. Потенциални рискове биха могли да възникнат по отношение на осигуряването на работна ръка в регионите, където осъществяват търговска дейност дъщерните дружества на емитента.

Основен риск за дъщерните дружества на емитента, развиващи търговска дейност по отглеждането и съхранението на земеделска продукция са неблагоприятното влияние на климатичните условия, болести и други естествени рискове. С цел минимизиране на тези рискове и потенциалните загуби, се учредяват застраховки за всички площи върху незавършеното производство на всички агротехнически мероприятия по всички основни рискове плюс буря, пожар и градушка, в това число и срещу измръзване на посевите от всички отглеждани култури.

Учредяват се застраховки и срещу всички общоприети рискове, включително и риск земетресение за всички притежавани от дружествата от групата, недвижими имоти и производствени мощности.

Въпреки силната конкуренция, Дружеството счита, че има конкурентно преимущество на пазара поради опитния си управленски екип и изградената репутация. В това отношение следва да се каже, че ръководният екип и кадрите на дружеството са висококвалифицирани и добре мотивирани специалисти, организирани в относително самостоятелни действащи структурни звена, поддържащи максимално пълна и актуална информационна база по отношение развитието и тенденциите на съответните пазари.



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

## ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ФИНСОВАТА 2007 г. С ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ДАТА	СЪБИТИЕ
31.12.2007	<p>1. „Агривя Груп Холдинг” АД е реализирала приходи в размер на 836 хил.лв., което представлява 87,44 % ръст в сравнение с приходите за 2006г.</p> <p>2. Реализираната печалба за 2007 г. е в размер на 743 хил.лв. или с 80,77 % повече от печалбата за 2006 г.</p> <p>3. Размерът на собствения капитал на компанията към 31.12.2007г. е 21 680 хил.лв.</p> <p>3. След направения анализ на постигнатите резултати за 2007 г. и с оглед консервативния подход при изготвяне на прогнозните показатели за периода 2008 г.-2012 г., дружеството взе решение да не променя предварително обявените прогнози.</p>
20.12.2007	<p>На 20 декември 2007 година е проведено Общо събрание на дъщерното на “Агривя Груп Холдинг” АД дружество – “Кристера-Агро” ЕООД град Девня, на което е прието решение за увеличение на капитала му чрез издаване на нови акции от 10 000 лв. на 7 600 000 лв. или със сума в размер на 7 590 000 лв., извършено с реална парична вноска от “Агривя Груп Холдинг” АД .</p>
20.12.2007	<p>На 20 декември 2007 година е проведено Общо събрание на дъщерното на “Агривя Груп Холдинг” АД дружество – “Кристера” АД град Попово, на което е прието решение за увеличение на капитала му чрез издаване нови акции от 2 230 000 лв. на 6 000 000 лв. или със сума в размер на 3 770 000 лв., извършено с реална парична вноска от “Агривя Груп Холдинг” АД .</p>
20.12.2007	<p>На 20 декември 2007 година е проведено Общо събрание на дъщерното на “Агривя Груп Холдинг” АД дружество – “Корн-К” АД град Варна, на което е прието решение за увеличение на капитала му чрез издаване нови акции от 280 000 лв. на 4 000 000 лв. или със сума в размер на 3 720 000 лв., извършено с реална парична вноска от “Агривя Груп Холдинг” АД .</p>
20.12.2007	<p>По силата на съдебно Решение №11307 от 19 декември 2007 година на Варненски окръжен съд, на 20 декември 2007 година в търговския регистър е вписано увеличението на капитала на “Агривя Груп Холдинг” АД от 5 100 000 лева на 6 800 000 лева, чрез издаването на нови 1 700 000 броя нови акции с номинална стойност 1 лев всяка, записани и продадени при условията на първично публично предлагане. В търговския регистър е вписано и обстоятелството, че Дружеството става публично.</p>
07.12.2007	<p>Увеличението на капитала на „Агривя Груп Холдинг” АД град Варна</p>



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

	<p>чрез първично публично предлагане на 1 700 000 броя акции приключва успешно.</p> <p>Общия брой записани и продадени при публичното предлагане акции от увеличението на капитала на „Агрия Груп Холдинг“ АД е 1 700 000 (един милион и седемстотин хиляди) броя.</p> <p>Лицата, записали и закупили акции от увеличението на капитала на „Агрия Груп Холдинг“ АД са внесли изцяло сумите за закупените акции в общ размер на 15 368 000 лв. (петнадесет милиона триста шестдесет и осем хиляди лева) по откритата набирателна сметка на Дружеството в „Обединена Българска Банка“ АД.</p>
<b>28.11.2007</b>	<p>28.11.2007 г. е датата на въвеждане за търговия на БФБ на емисия облигации на “Кристера” АД в размер на 4 500 000 евро, разпределени в 4 500 броя обикновени, корпоративни, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени облигации с номинална стойност 1000 евро всяка, с ISIN код BG 2100009070, с плаващ купон в размер на 6-месечен EURIBOR + 4.25% годишно, шестмесечен период на лихвени плащания, срок на облигационния заем – 60 месеца, датата на емитиране на облигациите е 23.04.2007 г. и падеж 23.04.2012 г.</p>
<b>13.11.2007</b>	<p>На 13.11.2007г, с решение №1515-Е, Комисията за финансов надзор потвърждава проспекта за първично публично предлагане на акции, издадени от „Агрия Груп Холдинг“ АД, гр. Варна в резултат на увеличаване капитала на дружеството, съгласно решение взето на заседание на ОС на акционерите, проведено на 29.09.2007г. Емисията е в размер на 1 700 000 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка и с определен ценови диапазон на емисионна стойност от 9-13 лева за акция.</p> <p>С посоченото решение, КФН вписва "Агрия Груп Холдинг" АД, гр.Варна като емитент и емисията обикновени акции, предмет на публично предлагане в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН.</p>
<b>31.10.2007</b>	<p>На 31.10.2007г., Комисията по финансов надзор потвърждава проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации, издадени от „Кристера“ АД, гр. Попово. Емисията е в размер на 4 500 000 евро, разпределени в 4 500 броя обикновени, корпоративни, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени облигации с номинална стойност 1000 евро всяка, с ISIN код BG 2100009070, с плаващ купон в размер на 6-месечен EURIBOR + 4.25% годишно, шестмесечен период на лихвени плащания, срок на облигационния заем – 60 месеца, датата на емитиране на облигациите е 23.04.2007 г. и падеж 23.04.2012 г.</p>
<b>24.10.2007</b>	<p>На 24 октомври 2007 година, „Агрия Груп Холдинг“ АД е регистрирано като емитент на безналични ценни книжа в "Централен Депозитар" АД по силата на издаден Акт за регистриране на емисията акции на Дружеството. Емисията ценни книжа, емитирани от "Агрия Груп Холдинг" АД гр.Варна е с присвоен идентификационен номер</p>



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

	(ISIN) BG1100085072.
<b>11.10.2007</b>	На 11 октомври 2007 година, Варненският окръжен съд вписва в Търговския регистър по партидата на "Агрия Груп Холдинг" АД, град Варна промяна в номиналната стойност на акциите на Дружеството от 100 (сто) лева на 1 (един) лев и във вида на акциите на Дружеството от налични, поименни, с право на глас в безналични, поименни, с право на глас.
<b>30.09.2007</b>	1. „Агрия Груп Холдинг” АД е реализирала консолидирани приходи към 30.09.2007 г. в размер на 40 497 хил.лв. 2. Реализираната печалба на консолидирана основа към 30.09.2007 г. е в размер на 2 319 хил.лв.
<b>29.09.2007</b>	На 29.09.2007 г. е проведено Общо събрание на акционерите на “Агрия Груп Холдинг” АД, на което са приети решения за увеличаване на капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД от 5 100 000 лева на 6 800 000 лева, или със сума в размер на 1 700 000 лева, чрез издаването на нови 1 700 000 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка; за продаване на акциите от новата емисия от увеличението на капитала по цена по-висока от номиналната, като минималната им продажна/емисионна цена да бъде определена в размер на сумата от 9 лева; за отпадане на правото на всеки от досегашните акционери на “Агрия Груп Холдинг” АД да участва в увеличението на капитала и да придобие част от новите акции, съответстващи на неговия дял в капитала преди увеличението, като акциите от новата емисия да бъдат предложени за продажба на трети лица при условията на публично предлагане и да бъдат регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа – “Българска Фондова Борса-София” АД; за придобиване от “Агрия Груп Холдинг” АД на статут на публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа след успешното приключване на подписката и превеждането на средствата от публичната продажба на акциите от новата емисия от увеличението на капитала по набирателна сметка на Дружеството, както и след вписване на увеличението на капитала му в търговския регистър; за приемане на нов Устав на Дружеството
<b>28.09.2007</b>	На 28.09.2007 г. е проведено Общо събрание на акционерите на “Агрия Груп Холдинг” АД, на което са приети решения за промяна в номиналната стойност на акциите на Дружеството от 100 (сто) лева на 1 (един) лев и във вида на акциите на Дружеството от налични, поименни, с право на глас в безналични, поименни, с право на глас, както и за регистриране на Дружеството като емитент на безналични ценни книжа в “Централен Депозитар” АД и за промяна в Устава, а също и за увеличаване на броя на Съвета на директорите на Дружеството от три на пет члена чрез избиране на нови двама члена на Съвета.
<b>28.08.2007</b>	“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е създадено чрез преобразуване посредством промяна на правната форма по смисъла на чл.264 и



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

следващите от Търговския закон от дружество с ограничена отговорност "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" в акционерно дружество със същото фирмено наименование. Акционерното дружество е регистрирано и вписано в търговския регистър с решение от 28 август 2007 г. по фирмено дело №3875/2007 г. по описа на Варненски окръжен съд, с което решение е вписано и прекратяването на преобразувалото се дружество с ограничена отговорност, като наименованието на новорегистрираното акционерно дружество е "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

## **ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ИЗТЕКЛАТА 2007 г.**

За изтеклата финансова година „Агрия Груп Холдинг“ АД не е сключвало големи сделки със свързани лица, изключвайки сделки от обичайна стопанска дейност.

## **ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

Дружеството не притежава собствени акции.

През изтеклата 2007 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

## **Имена, функции, възнаграждения и дялови участия в други търговски дружества на членовете на управителния и надзорния орган**

"Агрия Груп Холдинг" АД град Варна е с едностепенна система на управление и се управлява и представлява от Съвет на директорите, който извършва своята дейност под контрола на Общо събрание.

### **Членове на Съвета на директорите**

име/наименование	длъжност	възнаграждение
Емил Веселинов Райков	Член на СД и Изпълнителен директор	4 000 лв.
Кристина Желева Божкова	Член на СД	1 000 лв.
Красен Маринов Йоркишев	Член на СД	1 000 лв.
Даниела Димитрова Танева	Член на СД	1 000 лв.
Анна Димитрова Белчинска	Член на СД	1 000 лв.

Емил Веселинов Райков има участия и в следните други търговски дружества:

- Управител на "Бора Инвест" ООД град Варна;
- Едноличен собственик и управител "Емра" ЕООД град Варна;
- Изп. директор на "Корн-К" АД град Варна;
- Собственик на 223 акции от капитала на "Кристера" АД град Попово, на 74 акции от капитала на "Хлебозавод Корн" АД град Варна, на 5 200 акции от



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

капитала на "Хлебозавод Корн" АД град Шумен и на 1 334 акции от капитала на "Хлебозавод Корн" АД град Търговище.

Кристина Желева Божкова има участия и в следните други търговски дружества:

- Едноличен собственик и управител "Кристина 92" ЕООД град Варна;
- Изп. директор на "Корн-К" АД град Варна;
- Собственик на 223 акции от капитала на "Кристера" АД град Попово, на 74 акции от капитала на "Хлебозавод Корн" АД град Варна, на 5 200 акции от капитала на "Хлебозавод Корн" АД град Шумен и на 1 332 акции от капитала на "Хлебозавод Корн" АД град Търговище.

Красен Маринов Йоркишев има участия и в следните други търговски дружества:

- Управител на "Бора Инвест" ООД град Варна;
- Управител на "Тери Транс" ООД град Търговище;
- Изп. директор на "Хлебозавод Корн" АД град Варна, "Хлебозавод Корн" АД град Шумен и "Хлебозавод Корн" АД град Търговище;
- Собственик на 1 334 акции от капитала на "Хлебозавод Корн" АД град Търговище.

Даниела Димитрова Танева и Анна Димитрова Белчинска са независими членове на СД на Дружеството по смисъла на ЗППЦК. Те нямат участия под каквато и да било форма, както в дружества част от групата, така и в други такива.

Членовете на СД имат право да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството, както и облигации на Дружеството.

Към 31.12.2007 г. "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД притежава акции и дялове от капитала на следните търговски дружества:

дъщерно дружество	брой акции/дялове	% от капитала
„Кристера“ АД град Попово	21 854 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка	98% от капитала на дружеството
“Хлебозавод Корн” АД град Шумен	509 600 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка	98% от капитала на дружеството
“Хлебозавод Корн” АД, град Варна	7 252 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка	98% от капитала на дружеството
“Хлебозавод Корн” АД град Търговище	196 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка	98% от капитала на дружеството
“Корн-К” АД град Варна	2 744 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка	98% от капитала на дружеството
“Агро” ЕООД град Варна	50 дяла по 100 лева всеки	100% от капитала на дружеството
“Кристера-Агро” ЕООД град Девня	100 дяла по 100 лева всеки	100% от капитала на дружеството
“Корн Секюрити” ЕООД град София	50 дяла по 100 лева всеки	100% от капитала на дружеството



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

---

Не са сключвани договори с Дружеството от членове на СД или свързани с тях лица, излизачи извън обичайната дейност на Дружеството или отклоняващи се съществено от пазарните условия.

**Планирана стопанска политика на Дружеството през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на Дружеството**

Планираната стопанска политика на Дружеството през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции следва да бъдат разглеждани през призмата на дейността на дъщерните дружества на Емитента, тъй като "Агрия Груп Холдинг" АД функционира като юридическо лице-холдингово дружество, развиващо инвестиционна дейност, което има за цел да управлява притежаваните от него дялови участия в дъщерните му дружества и не развива директно друга собствена производствена и/или търговска дейност.

**Информация относно програмата за корпоративно управление и нейното изпълнение**

На проведено на 19 март 2008 г. заседание на Съвета на Директорите на "Агрия Груп Холдинг" АД град Варна е прието решение "Агрия Груп Холдинг" АД град Варна, в качеството на публично дружество регистрирано за търговия на Неофициален пазар на акции Сегмент «А» на «Българска Фондова Борса-София» АД с присвоен борсов код AGR, да приеме и да спазва Националния кодекс за корпоративно управление одобрен от Съвета на директорите на "БФБ-София" АД с решение по Протокол №36/17.10.2007 г., като съобразява и прилага в дейността си основните принципи заложи в него.

Дружеството е оповестило решението си за приемането и спазването на Националния кодекс за корпоративно управление в системата на КФН E-REGISTER за разкриване на регулирана информация към комисията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, в системата ЕКСТРИ за разкриване и подаване на БФБ на информация, сведения и документи, както и в информационната система X3News за разкриване и предоставяне на информация на обществеността.

В тази връзка следва да се счита изпълнено изискването на чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК за изготвяне и представяне на програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, като част от годишния финансов отчет за дейността на Дружеството за 2007 година.

Дружеството съобразява, прилага и спазва в дейността си корпоративните практики и международно признатите стандарти за добро корпоративно управление заложи в Националния кодекс за корпоративно управление.



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

## ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗДЕЛ IVA от ПРИЛОЖЕНИЕ №10 на НАРЕДБА №2 НА КФН

Информацията в стойностно и количесвено изражение относно основни категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, както и във връзка с приходите, разпределени по основните категории дейности, пазари, източници за снабдяване със суровини и материали следва да бъдат разглеждани през призмата на дейността на дъщерните дружества на Емитента, тъй като "Агрия Груп Холдинг" АД функционира като юридическо лице-холдингово дружество, развиващо инвестиционна дейност, което има за цел да управлява притежаваните от него дялови участия в дъщерните му дружества и не развива директно друга собствена производствена и/или търговска дейност.

През отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната дейност на емитента или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер.

Няма извънбалансово отчитане на сделки в "Агрия Груп Холдинг" АД.

Информацията за дяловите участия на "Агрия Груп Холдинг" АД в други търговски дружества е дадена по-горе в настоящия Доклад за дейността.

За изминалата 2007 г. "Агрия Груп Холдинг" АД не е сключвало големи сделки със свързани лица, изключвайки сделки от обичайна стопанска дейност.

За изминалата 2007 г. "Агрия Груп Холдинг" АД няма сключвани договори за заем и няма кредитна задлъжнялост към Банки.

Дружеството няма издадена емисия ценни книжа с изключение на емисията акции от увеличението на капитала.

През 2007 г. "Агрия Груп Холдинг" АД е реализирало плащания за придобитите от него дялови участия - акции и дялове от капитала на дъщерните му дружества, които са финансирани със собствени средства на Дружеството и чрез привлечените средства от увеличението на капитала му.

Не е настъпила промяна в основните принципи за управление на емитента през отчетния период.



# "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

---

Няма известни на Дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Членовете на СД акции не притежават акции на Дружеството.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал.

Директор за връзка с инвеститорите.

Теодора Иванова Иванова

Тел.052/554000; 554014

Е-mail [t.ivanova@agriabg.com](mailto:t.ivanova@agriabg.com)

Адрес: град Варна, Западна Промислена Зона, ул."Атанас Москов" №29

Членове на СД

Емил Веселинов Райков – Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор

Кристина Желева Божкова – Натова – Член на Съвета на Директорите

Красен Маринов Йоркишев – Член на Съвета на Директорите

Даниела Димитрова Танева – Член на Съвета на Директорите

Анна Димитрова Белчинска – Член на Съвета на Директорите