

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на
БГ АГРО АД
за 2008 г.

Република България
гр. Варна
ул. "Генерал Колев" 12
Фирмено дело No 2759/2007 г.
тел. 052/631 751

ЕИК: 148111353

E-mail: bgagro@bgagro.bg

Идентификационен номер емисия поименни безналични акции: BG11001511072

I. Увод

„БГ АГРО“ АД управлява група дъщерни дружества, обезпечавачи пълния комплекс дейности от производството на земеделска продукция до реализацията ѝ на крайни пазари.

Структурата на Групата обхваща интегриран агробизнес модел: едро земеделие, търговия, дистрибуция на торове и препарати за растителна защита, зърносъхранение, транспорт, спедиция и агентирание на кораби, инвестиции в пристанищна дейност, качествен контрол на зърно и маслодайни култури.

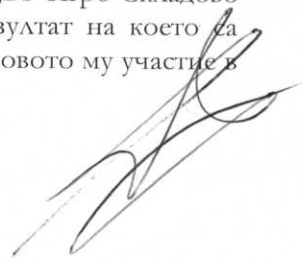
II. Правен статут

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество на 07 юни 2007 г., съгласно изискванията на Търговския закон, с фирмено дело No 2759 от 2007 г. по описа на Варненски окръжен съд. Същото е с първоначално регистриран капитал 50 хил. лв. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. „Генерал Колев“ 12, и се управлява от Съвет на директорите и се представлява от Председателя Ненко Илиев Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Илиев Ненков - заедно и поотделно.

Икономическата група „БГ АГРО“ АД е формирана в резултат на непарични вноски в капитала на „БГ АГРО“ АД през 2007 г.

С решение на Варненски окръжен съд от 06 декември 2007 г. капиталът на „БГ АГРО“ АД се разпределя в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лев всяка.

Съгласно договор от 21 декември 2007 г. с „БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД и решение на Съвета на директорите от 21 декември 2007 г. се прехвърля обособена част по смисъла на чл. 130 от ЗКПО на част от търговското предприятие на „БГ АГРО“ АД, представляваща обособена дейност – „складово стопанство за съхранение на стоки“, включваща права, задължения и фактически отношения, в капитала на „БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД, срещу издаването и предоставянето на 148 090 броя дяла с номинална стойност 100 лева на всеки един дял, с които се увеличава капитала на „БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД. Към 10.01.2008 г. сделката е приключила, в резултат на което са отписани инвестиционните имоти на „БГ АГРО“ АД и е увеличено дяловото му участие в „БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД.

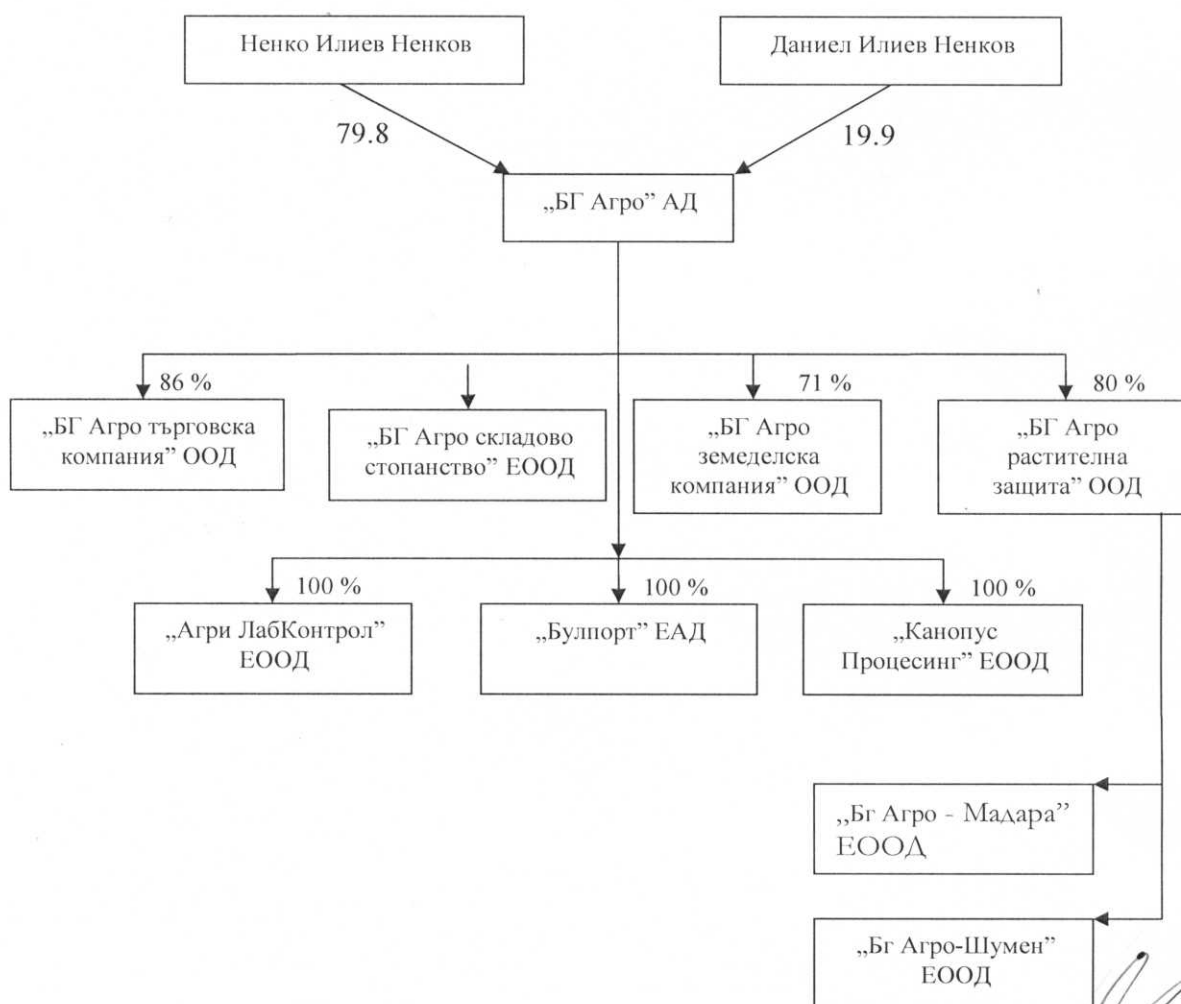


Капиталът на дружеството е разпределен в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции, с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лева всяка акция.

През 2008 г. не са настъпили промени в капитала, броя и вида на акциите на „БГ АГРО“ АД.

III. Организационна структура

Актуалният вид на Групата към 31 декември 2008 г. е резултат от увеличение на капитала на „БГ АГРО“ АД с непарична вноска в капитала на Групата от акционерите Ненко Ненков и Даниел Ненков, представляваща притежаваните от тях дялове и акции от капитала на дружествата – „БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД, „Канопус Процесинг“ ЕООД, „Агри Лаб Контрол“ ЕООД, „БГ Агро Растителна защита“ ООД, „БГ Агро Търговска компания“ ООД, „БГ Агро Земеделска компания“ ООД и „Булпорт“ ЕАД и има следната структура:



„БГ АГРО” АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите на „БГ АГРО” АД, са:

- Ненко Илиев Ненков – Председател на Съвета на директорите;
- Даниел Илиев Ненков – Изпълнителен директор;
- Златина Владимирова Чотукова – член на Съвета на директорите

“БГ АГРО” АД се представлява от Председателят на Съвета на директорите Ненко Ненков и от Изпълнителният директор Даниел Ненков, заедно и поотделно.

Органи на “БГ АГРО” АД са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Членовете на съвета на директорите, които не са акционери, участват в Общото събрание без право на глас.

Компетентност на Общото събрание:

- Изменя и допълва устава на “БГ АГРО” АД;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява “БГ АГРО” АД;
- Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им;
- Назначава и освобождава дипломирани експерт – счетоводители;
- Одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения експерт – счетоводител;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидатори при прекратяване на “БГ АГРО” АД, освен в случаите на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- Дава предварително съгласие за разпоредителни и обезпечителни сделки, превишаващи половината от активите по баланса на “БГ АГРО” АД;
- Създава други фондове, извън фонд „Резервен”, като определя целите и начина на разходване на средствата им;

Компетентност на Съвета на директорите на “БГ АГРО” АД:

- Взема решение за закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- Взема решение за съществена промяна на дейността на “БГ АГРО” АД;
- Взема решение за съществени организационни проблеми;
- Взема решение за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за “БГ АГРО” АД, или прекратяване на такова сътрудничество;
- Взема решение за създаване на клон;
- Избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява “БГ АГРО” АД лице, както и приема решение за оттегляне на овластеното и оттегляне на избора на Изпълнителен член;



- Участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица;
- Приема предварителни решения за сключване на сделки по т.9
- Назначава комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание;
- Взема решение за прехвърляне на поименни акции на лица, които не са акционери-учредители;

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на "БГ АГРО" АД, която има властта да ръководи финансовата и оперативна политика. Предприятието-майка упражнява контрол чрез правото си на глас.

„БГ АГРО“ АД притежава следните инвестиции в дъщерни дружества:

Име на дъщерното дружество	2008 ‘000 лв	участие %
„Булпорт“ ЕАД	1 020	100.00
„БГ Агро Търговска компания“ ООД	1 763	86.00
„БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД	29 373	100.00
„Канопус Процесинг“ ЕООД	38	100.00
„Агри Лаб Контрол“ ЕООД	30	100.00
„БГ Агро Растителна защита“ ООД	1 310	80.00
„БГ Агро Земеделска компания“ ООД	7 103	71.00
ВСИЧКО:	40 637	

Дружествата са регистрирани в Република България.

Членовете на съвета на директорите, както и свързани с тях лица не са сключвали договори, които излизат извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

IV. Организация на дейността

Икономическата „БГ АГРО“ контролира управлението на група компании, които извършват дейност в следните основни направления: (1) едро земеделско производство; (2) търговия със зърнени храни и маслодайни култури на вътрешния и външни пазари; (3) съхранение и обработка на земеделска продукция; (4) търговия с препарати за растителна защита и торове; (5) транспорт на товари, предназначени за износ или за вътрешния пазар; (6) акредитирани лабораторни анализи на земеделската продукция; (7) спедиция, морско агентирание и наемане на корабен тонаж за превози по море; (8) инвестиции в пристанищна дейност.

Компаниите в структурата на „БГ АГРО“ разполагат със значителни активи като: мащабна логистична структура, покриваща зърнопроизводителния Североизточен район – зърнобази, транспортни средства, пристанищна зърнотоварна инсталация в Пристанище Варна; пълно технологично звено от селскостопанска техника за обслужване на земеделско производство от над 82 хил. дка. трактори, комбайни, сеялки и пр. на водещи световни производители; лабораторно оборудване и други.

През 2008 г. дружеството „Бг агро Растителна защита“, принадлежащо към икономическата група на „Бг агро“ АД, учредява еднолично дружество с ограничена отговорност с наименование „Бг агро - Мадара“ ЕООД. Също през 2008 г. „Бг агро

растителна защита” ООД придобива дяловете на „Булгрейн” ЕООД (понастоящем с наименование „Бг агро-Шумен” ЕООД).

В хода на обичайната си дейност “БГ АГРО” АД и дъщерните дружества са сключвали и продължават да сключват сделки помежду си. Тези сделки се сключват по пазарни цени и не са от съществено значение за дейността и финансовото състояние на „БГ Агро” АД и неговите дъщерни дружества. Не са налице предложения за сключване на сделки от „БГ Агро” АД и неговите дъщерни дружества със свързани лица, които са от съществено значение или са необичайни по условия и вид.

Групата реализира продукцията си основно на международните пазари и работи активно с водещите световни търговски компании като: Гленкор Интернешънъл, Алфред Тьонфер Интернешънъл, Каргил Интернешънъл, Луи Драйфус, Нидера и др.

Групата е основен дистрибутор на завода за производство на торове “Агрополихим” – гр. Девня и търговското им дружество “АФЕР България” ЕООД.

V. Управление на риска и основни рискове пред които са изправени предприятията от Групата

Управлението на риска на Групата се осъществява от ръководството на Групата. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци като минимизира излагането си на риск на финансовите пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Групата не се занимава активно с търгуване на финансови активи за спекулативни цели и не издава опции. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата, са изброени по-долу.

- **Валутни курсове**

По голямата част от сделките на Групата за 2008 г. са реализирани в български лева.

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки, както и от промяна в курса на долара от БНБ

- **Лихвен риск**

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти.

- **Кредитен риск**

Изложеността на Групата на кредитен риск е ограничена до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Баланса.

Групата редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Групата, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на

клиентите и други контрагенти. Политика на Групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

За финансовите активи на Групата липсват обезпечения, държани като гаранция, или други кредитни разширения.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

• Ликвиден риск

Групата посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходните 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.

Групата държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средствата за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

VI. Финансов отчет и анализ

Финансовите отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от ЕС.

Основните икономически показатели на Групата за 2008г. са следните:

	Хил.лв.	
	2008	2007
Приходи от дейността, в това число:	84 404	11 411
- от продажба на продукция	9 123	4
- от продажба на стоки	68 874	10 492
- от продажба на услуги	1 133	123
- други приходи	5 274	792
Разходи за дейността, в т. ч.	77 190	10 285
Оперативна печалба	7 214	1 126
Разходи за лихви(нетно)	1 794	261
Разходи за данъци	390	90
Печалба след облагане с данъци	4 920	725
Печалба след облагане с данъци, принадлежащ на акционерите на предприятието - майка	3 734	654

Рентабилността на собствения капитал и възможността на Групата да генерира доходи с контролираните от нея активи, а именно:

показатели	Хил.лв.	
	2008 г.	2007 г.
1. Финансов резултат /нетна печалба/	4 290	725
2. Собствен капитал	46 748	41 991
3. Дълготрайни и краткотрайни активи	68 579	65 578
4. Рентабилност на собствения капитал (р. 1 / р. 2)	9.18	1.73
5. Рентабилност на активите (р. 1 / р. 3)	6.25	1.11

Един от най-важните показатели е коефициентът на покритие на текущите задължения с краткотрайните активи.

показатели	2008 г.	2007 г.
Краткотрайни активи	10 972	13 618
Текущи задължения	19 147	19 259
Коефициент на покритие	57.30	70.71

Финансовата информация за дъщерните предприятия може да бъде представена както следва:

„Булпорт“ ЕАД	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Активи	58	57
Пасиви	3	1
Приходи за отчетния период	126	896
Печалба за отчетния период	-	1
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-

„БГ Агро Търговска компания“ ООД	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Активи	4 509	6 174
Пасиви	2 865	4 256
Приходи за отчетния период	59 386	32 089
Печалба за отчетния период	895	1 826
Печалба от датата на придобиване	-	584
Печалба, разпределена за инвеститора	770	502

„БГ Агро Складово стопанство” ЕООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	23 214	7 207
Пасиви	8 107	7 020
Приходи за отчетния период	9 199	3 523
Печалба за отчетния период	293	182
Печалба от датата на придобиване	-	(67)
Печалба, разпределена за инвеститора	293	(67)

„Канопус Процесинг” ЕООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	136	7
Пасиви	41	1
Приходи за отчетния период	162	228
Печалба за отчетния период	90	1
Печалба, разпределена за инвеститора	90	4

„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	39	16
Пасиви	7	7
Приходи за отчетния период	111	110
Печалба за отчетния период	27	4
Печалба от датата на придобиване	-	(11)
Печалба, разпределена за инвеститора	27	(11)

„БГ Агро Растителна защита” ООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	2 659	1 910
Пасиви	1 599	1 378
Приходи за отчетния период	7 700	12 427
Печалба за отчетния период	528	521
Печалба, разпределена за инвеститора	422	(7)

„БГ Агро Земеделска компания” ООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	16 150	11 950
Пасиви	11 212	10 332
Приходи за отчетния период	18 957	7 813
Печалба за отчетния период	3 320	1 558
Печалба, разпределена за инвеститора	2 357	(21)

VII. Инвестиционна програма

В рамките на отделните икономически направления на компаниите в групата на "БГ АГРО" се реализират инвестиционни програми в зависимост от спецификата на дейността.

БГ Агро АД инвестира сериозни средства в развитие на дейността и използва последните технологии в агробизнеса. Само през последните три години (2006 – 2008г) са инвестирани над 12 млн. лв. за изграждане на три нови зърнобази, изцяло изградени с модерно оборудване за зърносъхранение и обработка.

През 2008г. е разработен проект за инвестиции в земеделска техника по новите програми на ЕС за финансиране на земеделски стопани. Същият е реализиран и подаден за финансиране през месец ноември на 2008 г. в ДФ "Земеделие". Петдесет процента от стойността е финансирана от ДФ "Земеделие". Инвестицията е на дъщерната фирма „БГ Агро Земеделска Компания“ ООД - в размер на 3 млн. лв. за високопроизводителна, многофункционална земеделска техника, предназначена за индустриален тип земеделие, спестяваща разходите за труд и обработка.

VIII. Оповестяване на важните събития през 2008 г.

На заседание на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД, проведено на 12.01.2008г. е взето решение за приемане на проспект за публично предлагане и допускане до борсова търговия на акции на "БГ АГРО" АД.

С решение № 149-ПД/30.01.2008г. Комисията за финансов надзор одобрява проспекта на „БГ АГРО“ АД за публично предлагане на емисия акции, в размер на 6 053 616 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка, съществуващи акции, издадени от „БГ АГРО“ АД, като могат да бъдат разпределени допълнително до 4 035 744 броя свръхразпределени акции, като общият брой предлагани акции да бъде до 10 089 360 броя, представляващи 25% от всички издадени акции от „БГ АГРО“ АД. С посоченото решение „БГ АГРО“ АД е вписано като публично дружество в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН.

На заседание на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД, проведено на 06.02.2008г. е взето решение за отлагане на публичното предлагане на до 10,089,360 акции и допускане до борсова търговия на 40,357,440 акции на дружеството, което е планирано за средата на февруари 2008 г. Решението на Съвета на директорите е съгласувано с водещия мениджър на предлагането „УниКредит Булбанк“ АД и е взето в съответствие с проспекта за публичното предлагане и допускане до борсова търговия на акции на дружеството, потвърден с решение на Комисията за финансов надзор № 149-ПД от 30 януари 2008.

На 21.03.2008 г. „БГ АГРО“ АД е пререгистрирано по Закона за търговския регистър.

На 24.03.2008г. в търговския регистър е вписано обстоятелството, че дружеството е публично.

На 30.04.2008г. Бг Агро АД е представило отчет за първото тримесечие на 2008г. в КФН.

На 30.04.2008г. Бг Агро АД е представило консолидиран отчет за първото тримесечие на 2008г. в КФН.

На 10.05.2008 г. На заседание на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД е взето решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на „БГ АГРО“ АД на 30.06.2008г.

На 20.06.2008г. в Търговския регистър при агенцията по вписванията е вписано учредяването на „БГ АГРО-МАДАРА“ ЕООД.

На 30.06.2008 г. е проведено е редовното годишно общо събрание на „БГ АГРО“ АД, на което са взети решения за:

- Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността на дружеството за 2007 г. и годишния консолидиран доклад за дейността на „БГ АГРО“ АД за 2007 г.

- Приемане на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД за 2007 г. и доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2007 г.

- Приемане на одитирания годишен финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2007 г. и одитирания консолидиран финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2007 г.

- Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността им през 2007 г.

- Сумата от 25785.83 (двадесет и пет хиляди седемстотин осемдесет и пет лева и осемдесет и три стотинки), представляваща 1/10 от общия размер на печалбата на „БГ АГРО“ АД за 2007г., възлизаща на 257 858.32 (двеста петдесет и седем хиляди осемстотин петдесет и осем лева и тридесет и две стотинки), да бъде отнесена към фонд „Резервен“ на „БГ АГРО“ АД, а сумата от 232 072.49 (двеста тридесет и две хиляди седемдесет и два лева и четиридесет и девет стотинки), представляваща разликата между общия размер на печалбата и частта от нея, отнесена към фонд „Резервен“, да не бъде разпределяна.

- Регистрирани одитори на „БГ АГРО“ АД за 2008 г. да бъдат „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, със седалище ГР.СОФИЯ, БУЛСТАТ 831716285 – специализиран одиторско предприятие и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 032 и Станка Кирилова Добрева – регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 0274., заедно и поотделно овластяване на Съвета на директорите изцяло по своя преценка да възложи на избраните регистрирани одитори заедно или само на единия от тях извършването на одита на финансовите отчети на „БГ АГРО“ АД за 2008г.

На 30.07.2008г. „БГ АГРО“ АД е представило отчет за второто тримесечие на 2008г. в КФН.

На 21.08.2008 г. „БГ АГРО“ АД е представило консолидиран отчет за второто тримесечие на 2008г. в КФН.

На 22.08.2008г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията „БГ АГРО РАСТИТЕЛНА ЗАЩИТА“ ООД е вписано като едноличен собственик на капитала на „БГ АГРО-ШУМЕН“ ЕООД.

На 30.10.2008 г. „БГ АГРО“ АД е представило отчет за третото тримесечие на 2008г. в КФН.

На 28.11.2008 г. „БГ АГРО“ АД е представило консолидиран отчет за третото тримесечие на 2008г. в КФН.

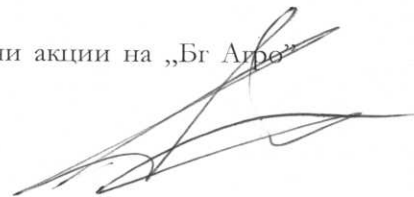
С решение на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД от 23.12.2008г., прието на основание Решение на Общото Събрание на акционерите от 30.06.2008г., е възложено на Станка Кирилова Добрева – регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 0274 да извърши самостоятелно одита на финансовите отчети на „БГ АГРО“ АД за 2008 г.

На 30.01.2009 г. „БГ АГРО“ АД е представило отчет за четвъртото тримесечие на 2008г. в КФН.

На 27.02.2009 „БГ АГРО“ АД е представило консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2008г. в КФН.

IX. Информация по чл. 187д от Търговския закон

През 2008 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на „Бг Агро“ АД.



Х. Информация по чл. 247 от Търговския закон

1. През 2008 г. членовете на Съвета на директорите са получили общо следните възнаграждения: Ненко Илиев Ненков – 12 000 лева, Даниел Илиев Ненков 30 000 лева и Златина Владимирова Чотукова- 12 000 лева.

2. През 2008 г. членовете на Съвета на директорите не са прехвърляли, притежавали или придобивали облигации на дружеството. Относно притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции вж. т.18 от Раздел XI по-долу.

3. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации от дружеството са посочени в Устава на „БГ АГРО“ АД и не се различават от правата, които трети лица имат за придобиването на акции и облигации от дружеството.

4. Относно:

4.1. Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници – няма такава участие;

4.2. Притежаването от членовете на Съвета на директорите на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и участието на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Ненко Ненков е едноличен собственик на капитала и Управител на “Ненко” ЕООД, Председател на съвета на директорите на “Гифта” АД, Председател на съвета на директорите на “БУЛПОРТ” ЕАД и управител на „Булхолидей ЕООД – клон София”.


Даниел Ненков е едноличен собственик на капитала и управител на “ДИН” ЕООД, едноличен собственик на капитала и управител на „Дин – Варна” ЕООД, съдружник в „Перфект Дизайн” ООД, член на Съвета на директорите на “Гифта” АД, член на Съвета на директорите на „БУЛПОРТ” ЕАД и Управител на „БГ АГРО складово стопанство” ЕООД

Златина Чотукова е управител и Едноличен собственик на капитала и Управител на “Ина Инвест” ЕООД

5. През 2008 г. не са сключвани договори по чл. 240 б от Търговския закон.

XI. Информация за дейността на икономическата група съгласно Приложение № 10 от 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.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година:



Реализираните по-големи групи стоки и продукция през 2008 г. са както следва:

Видове стоки	Вътрешен пазар		Външен пазар		Обща реализация	
	Хил. тона	Хил.лв.	Хил. тона	Хил.лв.	Хил. тона	Хил.лв.
Пшеница	9 338	3 679	122 163	45 573	131 501	49 252
Ечемик	10 797	3 531	6 067	2 087	16 864	5 618
Царевица	15 045	3 951	2 926	641	17 971	4 592
Рапица	388	271	5 238	4 186	5 626	4 457
Слънчоглед	1 600	870	2 496	2 294	4 096	3 164
Торове	14 615	7 438	-	-	14 615	7 438
Препарати	-	1 594	-	-	-	1 594
Семена	-	1 606	-	-	-	1 606
Общо	-	22 940	-	54 781		77 721

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента:

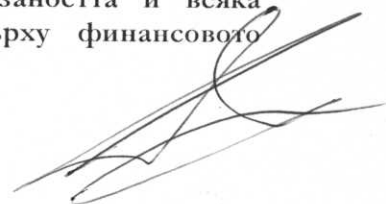
През 2008 г. Групата е отчетла нетни консолидирани доходи от продажби в размер на 79 130 хил. лв., както следва :

- От продукция 9 123
- От стоки 68 874
- От услуги 1 133

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

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

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



През 2008 г. са осъществени Административни и маркетингови услуги и консултации на дъщерните дружества, представени по-долу:

	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Предоставени услуги на:		
БГ Агро Търговска компания ООД	65	39
БГ Агро Складово стопанство ЕООД	-	30
БГ Агро Земеделска компания ООД	65	35
Агри Лаб Контрол ЕООД	-	1
БГ Агро Растителна защита ООД	65	8
	195	113

Няма извършени сделки от емитента или негово дъщерно дружество, които се отклоняват съществено от пазарните условия.

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

Няма такива събития и показатели с необичаен за емитента характер имащи съществено влияние върху дейността му.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента:

Няма такива сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране:

„БГ Агро„ АД притежава пряко дялово участие в следните търговски дружества: „Булпорт“ ЕАД, „БГ Агро Търговска компания“ ООД, „БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД, „Канопус Процесинг“ ЕООД, „Агри Лаб Контрол“ ЕООД, „БГ Агро Растителна защита“ ООД, и „БГ Агро Земеделска компания“ ООД. Опосредено, чрез „БГ Агро растителна защита“ ООД, „БГ Агро“ АД контролира дружествата „БГ Агро-Мадара“ ЕООД и „БГ Агро- Шумен“ ЕООД.

„БГ Агро“ АД няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти, както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения:

„БГ Агро” АД има Договор за банков кредит № 76/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г. с УниКредит Булбанк, в редакцията му след измененията с Анекс № 1 от 02.07.2008г., Анекс №2 от 31.10.2008г. и Анекс №3 от 06.11.2008г. като кредитополучател и солидарен длъжник. Лихвеният процент по заема е в размер едноседмичния SOFIBOR плюс надбавка 2,5 пункта годишно. Максималният размер на заема е в размер на 40 млн. лева със срок на издължаване 10.01.2013 г.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати:

През 2008 г. има предоставени допълнителни парични вноски по чл.134 от Търговския закон от «БГ Агро Растителна Защита»ООД на дъщерната и фирма» БГ Агро – Шумен»ЕООД в размер на 499 000 лева със срок на връщане 31.12.2013г.; предоставен заем от «БГ Агро»АД на «БГ Агро Складово Стопанство»ЕООД в размер на 1 084 000 лева (към 31.12.2008 г.) и лихвата за редовен дълг - 7%.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период:

Не е извършвана нова емисия на ценни книжа през отчетния период

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати:

Няма публикувани прогнози за финансовите резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им:

Няма проблеми в обслужване на задълженията .

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност:

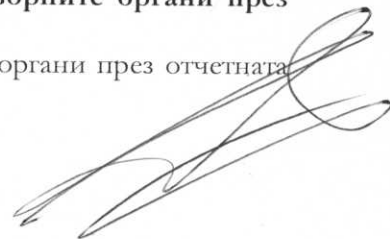
Съгласно Раздел VII. „Инвестиционна програма”

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група:

Не са настъпвали промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година:

Не са настъпвали промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година



16. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Изплатени са възнаграждения, включващи възнаграждения по договор за управление и контрол, изплатени дивиденди и възнаграждения по граждански договори.

17. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите:

Име	31.12.2007г.		31.12.2008г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Ненко Илиев Ненков	32,280,540	79.987	32,241,952	79.892
Даниел Илиев Ненков	8,076,900	20.013	8,060,488	19.972
Златина Владимирова Чотукова	-	-	30,000	0.074

Не са предоставяни опции на никого от членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД

18. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери:

Не са ни известни такива договорености.

19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Не са налице такива производства.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора:

От 01.02.2008 г. до 01.01.2009 г. Директор за връзки с инвеститорите е Албена Георгиева Гуцало - тел. 052 601656

С допълнително споразумение № 8/01.01.2009 към трудов договор № 2/28.12.2007 г. Албена Георгиева Гуцало е освободена като Директор за връзки с инвеститорите.

С допълнително споразумение № 10/01.01.2009 г. към трудов договор № 1/28.12.2007 г. за Директор за връзки с инвеститорите е назначена Соня Агоп Сърабян - адрес за контакт гр. Варна, ул. „Генерал Колев” № 12 тел. 052 601656 .

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Виж «Отчета за дохода» към 31 декември 2008 г.

Гр.Варна
20 април 2009 г.

Изпълнителен Директор:.....

/ Даниел Нейков /

