

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА на 31.12. 2008 г.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ АД е акционерно дружество, регистрирано от Софийски градски съд по фирмено дело No 13987 /28.11.1996 г. Седалището и адресът на управление е гр. София, община Средец, ул. Шести септември № 17 ет 3.

Адресът за кореспонденция от 01.08.2004 г е гр. София, ул. Постоянство 67 Б.

Дружеството е публично по смисъла на чл. 110 от ЗППЗК.

Дружеството е с капитал 248,364 лв. (двеста четиридесет и осем хиляди триста шестдесет и четири) лева, разпределени в 248,364 броя поименни безналични акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

Зенит Агрохолдинг АД се управлява от Съвет на директорите в състав: Мильо Алексов Зикатанов - председател и членове: Светослав Тодоров Батуров, Иван Атанасов Димов и Владимир Иванов Москов.

Дружеството се представлява от изпълнителните директори Мильо Зикатанов и Светослав Батуров заедно и поотделно.

Допълнителна информация

1. Постъпления от продажби

Формирани са от активна търговия на акции на БФБ. Инвестиционният портфейл към 31.12.2008 г. по емисии, бройки и стойности възлиза на 694 хил. лв. Същият може да се види в Годишния финансов отчет на дружеството, който е елемент от целия Годишен финансов отчет. Друг източник от постъпления са получените лихви по депозити, а също и приходите от дивиденди.

Постъпления от продажби за 2008 г.

	2008
	хил. лв.
Положителни разлики от търговия с акции	2
Приходи от съучастия и дивиденди	9
Приходи от преоценки	55
Общо	66

Приходите на дружеството са формирани от продажби на акции от инвестиционния си краткосрочен портфейл и са осъществени единствено на територията на България на БФБ София.

През 2008 г. не са налице големи сделки, които да повлияят съществено на дейността на дружеството.

Всички описани сделки по продажби на ценни книжа и постъпления от тях, описани в т.1 са осъществявани в условията на свързаност с инвестиционния посредник Златен лев брокери

ООД. Лицето, което представлява и двете дружества, в качеството му на Изпълнителен директор на едното и Управител на другото с Мильо Алексов Зикатанов.

През 2008 г. не са налице събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

През 2008 г. не са налице сделки, водени извънбалансово.

2. Дялови участия на Зенит Агрохолдинг АД

Дялови участия на Зенит Агрохолдинг АД към 31.12.2008 г.

Дялови участия	Брой акции/дялове	Балансова стойност на	
		акция	Общо лв.
Зенит Имоти АДСИЦ	530,000	1.049	556,000
Вапцаров АД	25,775	7.9	183,000
Актив Мениджмънт ЕООД	49	500	24,500

През 2008 г. няма сключени сделки от страна на дружеството, а също и от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели.

През 2008 г. няма сключени сделки от страна на дружеството, а също и от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемодатели.

През 2008 г. не е осъществявана емисия на ценни книжа.

3. Очаквани резултати

Съпоставка на резултатите за 2008 г. с прогнозните такива:

	в лв.	
	2008 прогнозна	2008 отчетена
Приходи от основна дейност	200,000	66,000
Нетна печалба/загуба от основна дейност	60,000	(351,000)
Нетна печалба/загуба за периода на акция	0.25	(1.41)
Сума на активите	1,700,00	954,000
Брой акции	248,364	248,364

При анализа на дейността се вижда, че отчетените приходи от дейността са по-малко от очакваните. Активността на дружеството при търговия на инвестиционния си портфейл е намаляла, което се дължи главно на липсата на устойчиви борсови показатели през 2008 г., които да провокират по-голяма динамика при управление на портфейла. Поради инвестирането в акции на капиталовия пазар, техният драматичен спад в края на отчетния период е повлиял и на очакваните резултати от дейността на дружеството.

Генерирането на основните финансови ресурси са от продажби. Управлението им е било съобразено с очакваните плащания по текущи задължения на дружеството. До настоящия момент дружеството не е имало недостиг на оборотни средства. През 2008 г. управляващите

дружеството са водили политика, при която не е съществувала вероятност за изпадане в ликвидна криза. Предпазливостта е била основен критерий при вземане на решения за разходване на средства дори за инвестиционни цели. Основната част от паричните средства на дружеството са в акции на БФБ, които са с достатъчно гарантирана ликвидност. През цялата 2008 г. не е имало тенденции, обстоятелства или рискове, които биха могли да доведат или за които да е имало основание да се счита, че биха довели до съществено изменение на ликвидността на дружеството. Това се държи на факта, че въпреки драматичния спад на капиталовия пазар, дружеството води разумна разходна политика и текущите му задължения са били покривани към всеки един момент. Сумата само на текущите финансови активи на дружеството надвишават почти шест пъти текущите финансови пасиви и почти осем пъти всички задължения на дружеството.

През 2008 г. дружеството не е реализирало предварително зададени инвестиционни намерения, поради което не е налице недостиг на финансов ресурс за реализирането им.

През 2008 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството, залегнали в регистрационния документ, към бележките към финансовите отчети, приетата счетоводна политика и правилата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Дейността на дружеството през 2008 г. е свързана с избягване на рискове, които биха могли съществено да повлияят на резултатите от дейността. За някои от тях като т.нар. общи рискове (забавяне на икономическия разтеж, законодателни промени в негативен план за дейността, промяна на лихвите по кредити и др.) дружеството не би могло да изгради система, която да предодврати влиянието им. За други от тях обаче, т.нар. секторни, дружеството е изградило система за управлението им. Състои се в периодичното съставяне на финансови отчети, а също и чрез своевременен анализ на пазара, на който се формират основните постъпления на дружеството. – БФБ. Последният се извършва от представляващите дружеството, които имат достатъчно вещина и професионален опит, даващ им възможност да оценят рисковете на този пазар.

През 2008 г. не са осъществявани промени в управителните органи на дружеството в лицето на неговия Съвет на директорите.

През 2008 г. Съветът на директорите е получавал възнаграждения единствено под форма на месечен хонорар по договор за управление.

Начислено и получено възнаграждение на СД за 2008 г.

Име и длъжност	Годишно възнаграждение
Мильо Алексов Зикатанов – Председател и Изп. директор	8,640
Светослав Тодоров Батуров – Изп. директор	8,640
Владимир Иванов Москов – Зам. Председател на СД	6,480
Иван Атанасов Димов – Член на СД	2,640

Към края на 2008 г. членовете на съвета на директорите притежават акции от Зенит Агрохолдинг АД, както следва:

	Брой акции
Мильо Алексов Зикатанов	179
Светослав Тодоров Батуров	75
Владимир Иванов Москов	75
Иван Атанасов Димов	25

Притежаваните акции са обикновени с право на един глас в ОСА.

Към датата на съставяне на настоящия доклад на управляващите на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Към датата на съставяне на настоящия доклад дружеството не е страна по висящи съдебни административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента.

4. Промени в цените на акциите на дружеството

Търговията с акции на дружеството е минимална. За целия период на 2008 г. са изтъргувани 3,450 броя акции на дружеството, като средната цена е била от 2.42 лв. на акция.

Управляващите дружеството не са в състояние да прогнозира цените на акциите на свободния пазар, но с оглед застъпените по-горе предвиждания ще се стремят към отстояване на позиция за увеличаване на нетната стойност на активите.

Към края на 2008 г. стойността на акция въз основа НСА на дружеството е в размер на 5.86 лв. Изчислението е направено, като към общата сума на актива са добавени неразпределената печалба и инвестиционните резерви и са извадени всичките задължения на дружеството и текущата загуба. Така полученият резултат е разделен на броя на акциите на дружеството.

Не съществуват каквито и да е споразумения между Зенит Агрохолдинг АД и управителните му органи или негови служители по смисъла на т.11.

Съставилите на настоящия доклад за дейността преценяват, че информацията по смисъла на Приложение № 11 е предоставена достатъчно достъпна за всеки инвеститор. Разясненията са ясни и недвусмислени и са достоверни, така щото да предоставят цялата информация за инвеститорите в дружеството и за неговите акционери.

Капиталът на Зенит Агрохолдинг АД е разпределен в 248,364 броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от 1 лв. всяка.

Акциите са неделими.

Всяка акция с право на глас дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Дивидент може да бъде получен в законоустановения срок от 5 години, от годината, следваща решението за разпределение на дивидента.

Акциите на Зенит Агрохолдинг АД са свободно прехвърляеми.

Книгата на акционерите на Зенит Агрохолдинг АД се води от Централен депозитар АД София. Промяна в Книгата на акционерите се осъществява независимо от дружеството.

Търговията с акции на дружеството се осъществява на Българска Фондова Борса (БФБ), чрез лицензиран инвестиционен посредник - член на БФБ.

При наследяване е необходимо процедурата по наследяването да се извърши от инвестиционен посредник, който да има договор с Централен депозитар АД за регистрационно агентство с него.

За разпоредителни сделки с акции на Зенит Агрохолдинг АД не е необходимо получаване на каквото и да е одобрение от дружеството или негов акционер.

Акционери на Зенит Агрохолдинг АД, които притежават пряко повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание на акционерите на дружеството са три юридически лица, които притежават акциите си за собствена сметка, както следва:

Акционер	Брой акции	% от капитала на Зенит Агрохолдинг АД
Изола Български Инвестмънтс ЕООД	95 000	38,25%
Прогрес Файнанс България ЕООД	30 292	12,20%
Карило ЕООД	30 292	12,20%

В Зенит Агрохолдинг АД не съществуват акционери, които непряко да притежават 5 на сто или повече от правата на глас на общото събрание на дружеството.

Всички промени, свързани с назначаване и освобождаване на членове на управителните органи на Зенит Агрохолдинг АД се извършват на общо събрание на акционерите на дружеството, като на него могат да присъстват всички акционери, придобили акции от капитал на дружеството, не по-късно от 14 дена преди датата на това общо събрание. Обявата за него се публикува в Търговския регистър и в-к Пари, не по-късно от 30 дена преди неговото провеждане.

24 март 2009 г.

Изпълнителен Директор:

София

Мильо Зикатанов

