

ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗАЕДНО С

ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА И

ДОКЛАДА НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за годината, завършваща на 31.12.2016 г.

Съдържание	
Обща информация.....	3
Доклад за дейността.....	4
Доклад на независимия одитор	10
Единен отчет за всеобхватния доход.....	12
Отчет за финансовото състояние	13
Отчет за паричните потоци.....	14
Отчет за промените в собствения капитал.....	15
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация.....	16
2. База за изготвяне.....	16
3. Приложени счетоводни политики и допълнителни оповестявания	16

Обща информация

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2016г. и завършващ на 31.12.2016 г.
 Предходен период – периодът започващ на 01.01.2015г. и завършваща на 31.12.2015 г.
 Междинният финансов отчет е съставен в български лева.
 Точността на числата представени в отчета е хиляди български лева.
 Междинният отчет е самостоятелния отчет на „ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ“ АД
 Адрес и седалище на управление: гр. София, община Център, ул. Шести септември № 17

Дата на изготвяне: 25.01.2017 г.

Дата на одобрение : 30.01.2017 г. с Решение на Съвет на Директорите

Изпълнителен Директор :

/ Мильо Зикатанов /

Съставител:

/ Юлия Дренска- Юнити Каунт ЕООД /



Одитор:

“Одит Виктори Груп” ООД
 Одитоско дружество рег. № 151
 ул. “проф . Никола Михайлов № 6
 София 1142



Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти. Този финансов отчет е одитиран от ОД “Одит Виктори Груп” ООД.

Годишен Доклад за Дейността на „ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ“ АД за 2016г. по смисъла на ал.7 на чл.100и, Раздел II на ЗППЦК като част от Годишния финансов отчет за дейността на дружеството

1. Информация по Закона за счетоводството

1.1. *Обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено;*

През 2016г. „Зенит Агрохолдинг“ АД се е придържал към основните си цели на своето създаване, а именно да осигурява: *нарастване стойността на инвестицията за своите акционери; висока текуща доходност за тях чрез дивидентна политика, прозрачност в управлението на дружеството, а също и защита на акционерните права и равнопоставено третиране на всеки акционер.* За преследването на тези основни цели е насочена цялата оперативна дейност на дружеството, намираща израз в инвестиционната му политика. Управляващите изграждат инвестиционен портфейл от такива финансови активи, които от своя страна да отговарят на следните критерии:

- осигуряват висок доход;
- бърза ликвидност;
- възможност за тяхната текуща или периодична оценка;

Управляващите дружеството контролират строго размера на задълженията и вземанията и се стремят, същите, минимално да влияят върху стойността на собствения му капитал.

Резултатите от дейността на дружеството към 31.12.2016г., са представени като Приложение към настоящия годишен отчет. Те представят вярно и честно развитието в дейността му. Дружеството завършва с положителен финансов резултат, а също така управляващите имат намерение да предложат неговото разпределение за дивидент пред предстоящото ОСА. Балансовата стойност на активите на дружеството е в размер на 591 хил.лв.. Всеки един елемент от тях е точно отчетен. Липсват каквито и да е било несигурни или неясни вземания. Задълженията на дружеството са единствено по отношение непотърсен дивидент от акционери за предходни години. В този ред на мисли дружеството приключва с НСАктивите в размер на 455 хил.лв. или овеществена стойност за една акция (от общо всичките му 248 364бр.) в размер на 1,83 лв.

Управляващите дружеството не очакват въздействие на специфични (несистематични) или общи (систематични) рискове, които да повлияят значително върху финансовото състояние на дружеството за следващи стопански периоди, така както не са оказвали и за настоящия.

1.2. *Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите;*

Към 31.12.2016г. „Зенит Агрохолдинг“ АД има няколко основни пера в актива си:

- Нетекущи финансови активи, които са в размер на 25 хил.лв. и отразяват инвестиционно участие в капитала на „Актив Мениджмънт ООД“;
- Текущи финансови активи в размер на 529 хил.лв. към края на годината, които представляват набор от акции на емитенти, търгувани на БФБ. Този актив представлява портфейл от ценни книжа, като същият осигурява в голяма степен текущата доходност за цялото дружество, бързо ликвидни са и могат да бъдат оценени ясно и точно във всеки един момент.

Табл.1. Текущи Финанс. Активи към 31.12.2016г.

ЕМИСИЯ	брой	Стойност към 31.12.2016г. в лв.
СИНЕРГОН Х-Г	15000	18225,00
ПИБ АД	8749	29309,15
БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	14590	33075,53
ЕВРОХОЛД АД	14758	9636,97
ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	408196	322474,84
БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД	127817	9714,09
ИХ БЪЛГАРИЯ АД	2457	2506,14
СОФАРМА АД	6293	18753,14
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	1280	6732,80
ЮРИЙ ГАГАРИН АД	584	20828,94
ХИМИМПОРТ АД	9120	15230,40
ХОЛДИНГ СТАРА ПЛАНИНА	437	2836,13
АЛБЕНА АД	321	19725,45
ДОВЕРИЕ ОХ АД	9952	11424,90
ЕЛХИМ ИСКРА АД	4675	5801,68
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	1500	3135,00
	625 729	529 410,16

- Парични средства на дружеството в края на годината са в размер на 18 хил.лв. депозит в Първа Инвестиционна Банка;
- Активи по отсрочени данъци в размер на 19 хил.лв. породени от временни данъчни разлики при преценка на портфейла по предходната точка.

Към 31.12.2016г. „Зенит Агрохолдинг“ АД има няколко основни пера в пасива си:

- Общо собствен капитал в размер на 455 хил.лв., формиран от Основен капитал от 248 хил.лв., Резерви – 104 хил.лв. и Натрупани печалби от дейността – 103 хил.лв.
- Текущи пасиви в размер на 136 хил.лв., които представляват в основната си част неизплатени дивиденди за минали години на акционерите на дружеството.

Към 31.12.2016г. разходите за дейността през годината са в размер на 38 хил.лв., като същите са донесли общо приходи (в т.ч. от лихви, дивиденди, нетен резултат от преценки и сделки с финансови активи, отписан непотърсен дивидент) в размер на 128 хил.лв.

Към края на 2016г. отчетите показват следните финансови параметри:

Коефициент на рентабилност на собствения капитал от 0,19. Или с други думи положителния финансов резултат през 2016 г. от 88 хил.лв. е съпоставен към собствения капитал на дружеството от 455 хил. лв. Т.е. на един лев капитал – 2016 година е донесла 19% доходност на акционера.

Коефициент на рентабилност на активите в размер на 0,15. Или с други думи управлението на 591 хил.лв. активи на дружеството са донесли краен

финансов резултат от 88 хил.лв., което е 14,8% резултативна доходност от управлението им;

Коефициент на финансова автономност в размер на 3,34. Този коефициент характеризира степента на финансова независимост на дружеството ни от кредитори, т.е. степента на използване на привлечения капитал. Или 455 хил.лв. собствен капитал отнесен към 136 хил.лв. текущи пасиви. По-голямата част от текущите пасиви, с които се финансира дружеството, представляват задължения за все още непотърсен дивидент от акционерите за минали години. От този коефициент е видно, че дружеството е обезпечено на повече от три пъти спрямо задълженията си.

Поради предмета си на дейност (инвестиции в дялове и акции, а не производствена дейност) дружеството няма ангажменти по отношения опазване на околната среда и всякакви въпроси свързани с екологията в България.

- 1.3. *Важни събития, настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет;* След приключване на годишния отчет не са налице събития, които биха могли съществено да повлияят на финансовите резултати на „Зенит Агрохолдинг“ АД за 2016г.;
- 1.4. *Вероятното бъдещо развитие на предприятието;* „Зенит Агрохолдинг“ АД ще се придържа и в бъдещата си дейност към основните цели посочени в т.1.1. чрез разумна и адекватна инвестиционна политика;
- 1.5. *Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;* През 2016г. „Зенит Агрохолдинг“ АД не е осъществявал действия в областта на научно изследователската и развойната дейност;
- 1.6. *Информация за придобиване на собствени акции, итисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон;* През 2016г. „Зенит Агрохолдинг“ АД не е придобивал собствени акции по реда на чл.187д от Търговския закон;
- 1.7. *Наличието на клонове на предприятието;* „Зенит Агрохолдинг“ АД няма клонове.
- 1.8. *Използваните от предприятието финансови инструменти, а когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат, се оповестяват и:* а) *целите и политиката на предприятието по управление на финансовия риск, включително политиката му на хеджиране на всеки основен тип хеджирана позиция, за която се прилага отчитане на хеджирането;* б) *експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток;* Предвид дейността си „Зенит Агрохолдинг“ АД реализира доходността си изцяло чрез управление на финансовите си активи, а не чрез производствена дейност. Поради тази причина рисковете, които съществуват, са изцяло в полето на инвестиране на финансови средства. Най-голям дял от приходите на дружеството са от управление на текущите му финансови активи, под форма на акции на емитенти, търгувани на БФБ. Поради тази причина се обръща внимание на онези рискове, тясно свързани с капиталовия пазар. Дейността на дружеството през 2016г. 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 растеж, законодателни промени в негативен план за дейността, промяна на лихвите по кредити и др.) дружеството не би могло да изгради система, която да предотврати влиянието им. За други от тях обаче, т.нар. секторни, дружеството е изградило система, за управлението им. Състои се в периодичното и

навременно съставяне на финансови отчети, а също и чрез своевременен анализ на емитентите, търгувани на БФБ. Анализът се извършва от представляващите дружеството, които имат достатъчно вещина и професионален опит, даващ им възможност да оценят рисковете на този пазар.

2. Декларация за корпоративно управление

- 2.1. *Информация за спазване по целесъобразност на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН:* „Зенит Агрохолдинг“ АД се придържа по целесъобразност към целите залегнали в Националния Кодекс за Корпоративно Управление. Придържайки се към тези цели, дружеството се придържа към съвременната делова практика на корпоративно управление. Тези цели дружество постига като се придържа към етичните норми и принципи залегнали в Кодекса;
- Осигуряване на прозрачност в управлението на дружеството;
 - При избор на Изпълнително ръководство и формиране на неговата компетентност – придържане към изискванията на Националните нормативни актове и Устройствените документи на дружеството ни;
 - Избягване на конфликт на интереси между корпоративното ръководство и свързани с него лица извън дружеството;
 - Осъществяване на превантивен, текущ и последващ контрол върху фирмените процеси;
 - Извършване текущо и на годишна база на Независим финансов одит;
- 2.2. *Информация за спазване по целесъобразност на друг кодекс за корпоративно управление, освен този по предходната точка:* „Зенит Агрохолдинг“ АД не спазва по целесъобразност друг кодекс за корпоративно управление освен одобрения от заместник-председателя;
- 2.3. *Информация относно практики на корпоративно управление, които се прилагат от емитента в допълнение на кодекса по предходните точки:* „Зенит Агрохолдинг“ АД не прилага други практики по корпоративно управление в допълнение на залегналите в кодекса за корпоративно управление одобрен от заместник-председателя.
- 2.4. *Обяснения от страна на емитента кои части на кодекса за корпоративно управление по предходните точки не спазва и какви са основанията за това:* „Зенит Агрохолдинг“ АД спазва залегналите правила и принципи за добро корпоративно управление в Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя.
- 2.5. *Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане:* Във връзка с процеса на финансово отчитане Зенит Агрохолдинг“ АД прилага система за вътрешен контрол, която се преплита с дейността му и е неразделна част от него. Поради малкия си екип вътрешния контрол във връзка с процеса на отчитане се осъществява за всяко едно стопанско действие от управляващите и главния счетоводител. По своята същност в този процес се прилага непрекъснато превантивен, последващ и коригиращ контрол;
- 2.6. *Информация по член 10, параграф 1, букви: „в, г, е, з, и“ от Директивата 2004/25/ЕО на ЕП и на Съвета от 21.04.2004г. относно предложения за поглъщане:* През 2016 г. предложения за поглъщане към „Зенит Агрохолдинг“ или от него към други лица не са осъществявани;
- 2.7. *Състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети:* „Зенит Агрохолдинг“ АД се управлява от Съвет на

директорите с тричленен състав. Двама от Съвета имат представителни правомощия, а един от тях в лицето на Владимир Москов е независим член на Съвета по смисъла на чл.116а от ЗППЦК. При функционирането си СД се придържа към препоръките залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление и по-специално: а.) СД осигурява надлежно разпределение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимия директор е да контролира действията на изпълнителното ръководство и да участва ефективно в работата на дружеството в съответствие с правата и интересите на акционерите; б.) Членовете на СД трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на задачите си и задълженията си. Въпреки, че членовете на СД имат отговорни постове като управляващи и в други дружества, то това не пречи да отдават необходимото време и старание в дейността на „Зенит Агрохолдинг“ АД. В устройствените актове на нашето дружество не съществуват ограничения за СД във връзка тяхно участие в управление на други дружества; в.) Изборът на членове на СД става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. В устройствените актове на дружеството няма ограничения за последователността и броя на мандатите на членовете на Съвета; г.) По отношение възнаграждението на СД, то същото не е обвързано с критерии за постигане на резултати. Възнаграждението е постоянно и е определено с Решение на ОСА. Годишното възнаграждение на всички членове на СД е една минимална заплата. Дружеството ни не е предоставило като допълнителни стимули и възможности на СД акции, опции върху акции и други финансови инструменти за постигнати добри финансови показатели. Възнаграждението на независимия член на СД е постоянно и отразява участието му в заседания, както и изпълнението на задачите произтичащи от независимата му позиция, като контролиращ действията на изпълнителното ръководство, и същевременно активното му участие в работата на дружеството; д.) В действията си членовете на СД спазват необходимите изисквания, които са залегнали в националното законодателство относно дейността на публично дружество. Придържат се към правилата в устройствените ни актове, които отразяват общата законова рамка в тази област; е.) Одитният комитет на дружеството е в състав от трима члена, които са същите като членовете на СД, като представителите на този комитет наблюдават процесите на финансовото отчитане, следят за системното управлението на рискове по отношение инвестиране на средства и отчетност, осъществяват контакт с независимия регистриран одитор на дружеството.

Дружеството има договор за счетоводно обслужване с външна фирма в лицето „Юнити каунт“ ЕООД на Г-жа Юлия Дренска, която изпълнява ролята и на гл.счетоводител на дружеството.

Дружеството има един служител в лицето на Г-жа Анастасия Русева, която е Ръководител на отдел за връзки с инвеститорите.;

- 2.8. *Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението и резултатите през годината от това:* „Зенит Агрохолдинг“ АД прилага политика на многообразие за своите административни, управителни и надзорни органи във връзка с горните аспекти, съобразно действащото законодателство.

3. Друга информация определена с НППДТРПЦКРИ Раздел II, член 32, ал.1, т.2 (Приложение 10) и т.4 (Приложение 11)

3.1. Допълнителна информация по Приложение 10 от НППДТРПЦКРИ

3.1.1. Стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби;

Табл.2

Вид приход 2016г.	Сума в хил.лв.	% от Общите приходи
Нетен полож. резултат от сделки с финансови активи	1	0,78%
Преоценки на финанс. активи	44	34,37%
Лихви	2	1,56%
Дивиденди	3	2,34%
Отписан (непотърсен) дивидент за 2011г.	79	60,93%
Общо приходи	129	

- *Нетният положителен финансов резултат от сделки с текущи финансови активи* е крайният резултат от всичките покупко-продажби на акции на емитенти на БФБ през цялата 2016г.
- *Преоценки на финансови активи* е крайният положителен резултат, който се е получил в резултат на оценка на текущите финансови активи по сметките на дружеството към 31.12.2016г.;
- *Лихви* са всички приходи от държани свободни парични средства по депозити в банки;
- *Дивиденди* са всички приходи през годината, получени в резултат на участия на дружеството ни в капитала на различни емитенти търгувани на БФБ;
- *Отписан дивидент за 2011г.* е начисления приход от онази част от дивидента, който е гласуван през 2011г., непотърсен от акционерите до изтичането на 2016 г. и съответно отписан поради изтичане на давностен срок от 5г. - отразен като извънреден приход за 2016г.

3.1.2. Информация относно приходите, разпределени по основни категории дейности, пазарите на които се осъществяват;

Табл.3

Вид приход	в хил. лв. 2016г.	в хил. лв. 2015г.
Нетен р-т от сделки с финанс. активи	1	9
Нетен р-т от преоценки на финанс. активи	44	-149
Лихви по депозити	2	4
Приходи от съучастии и дивиденди	3	290
Извънредни приходи	79	0
ОБЩО	129	154

Приходите на дружеството са формирани от:

- Търговия с акции на емитенти на БФБ. В резултат на тези сделки дружеството е завършило с краен положителен нетен резултат от 1 хил.лв.;

- Преоценка на акции в актива на дружеството към края на годината. В резултат на тяхната преоценка дружеството е реализирало положителен финансов резултат от 44 хил.лв.
 - Лихви по депозити в размер на 2 хил. лв. през годината;
 - Приходи от съучастия и дивиденди в размер на 3 хил. лв., които представляват получени дивиденди от Албена Инвест Холдинг АД – 45лв., Еврохолд България АД – 54,54лв. Софарма АД – 448,70лв., Холдинг Стара Планина АД – 90,01лв., Трейс Груп Холд – 100,21лв., ФНИ България АДСИЦ – 1205,91лв. и Химимпорт – 1133,61лв.;
 - Извънредни приходи в размер на 79 хил.лв., които представляват непотърсен от акционерите дивидент разпределен в 2011г.
- 3.1.3. *Информация за сключени съществени сделки:* Не е налице сделка от съществено значение за емитента през 2016г.
- 3.1.4. *Информация относно сделките сключени между емитента и свързани лица, предложения за сключване на такива сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия:* През 2016г. няма сделки между „Зенит Агрохолдинг“ АД и свързани с него лица, както и предложения за такива сделки извън обичайната му дейност или отклоняващи се от действащите пазарни условия;
- 3.1.5. *Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му:* През 2016г. за „Зенит Агрохолдинг“ АД не са налице такива събития и показатели;
- 3.1.6. *Информация за сделки водени извънбалансово:* През 2016г. „Зенит Агрохолдинг“ АД няма водени извънбалансови сделки;
- 3.1.7. *Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина и източниците на финансиране:* През 2016г. дружеството има дялово участие в капитала на „Актив Мениджмънт“ ООД с ЕИК:121436906 в размер на 24 500лв. По-специално 49% от капитала му (49дяла x 500лв.). Дружеството е проектно и на този етап предмета му на дейност се изразява в непрякото му участие в капитала на УД Златен лев“ АД;
- 3.1.8. *Информация относно сключени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели:* През 2016г. не са налице такива сделки;
- 3.1.9. *Информация относно сключени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели:* През 2016г. не са налице такива сделки;
- 3.1.10. *Информация за използването на средства от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период:* През 2016г. „Зенит Агрохолдинг“ АД не е осъществявал нова емисия ценни книжа;
- 3.1.11. *Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати:* „Зенит Агрохолдинг“ АД не е показвал прогнозни резултати за дейността си през 2016г. Доколкото следва политиката си на управление на текущите си финансови активи с цел последваща дивидентна политика, може да се констатира, че настоящите резултати кореспондират с тези от предходни години и като такива те не се разминават с получения резултат за тази години пък и с очаквания резултат за следващата стопанска година.
- 3.1.12. *Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможности за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът да предприеме с оглед отстраняването им:* Финансовите активи на дружеството се управляват по начин, че да не се получават сътресения в ликвидността му в нито един

момент. Критерий за това е, че текущите задължения на дружеството в размер на 136 хил.лв. са балансирани с 547 хил.лв. текущи активи под форма на парични средства и акции от емитенти търгувани на БФБ, което е в съотношение 1:4;

- 3.1.13. *Оценка на възможностите за реализация на инвестиционни намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност:* „Зенит Агрохолдинг“ АД съобразно предмета си на дейност няма за цел реализация на специфични инвестиционни намерения, за които ще е необходим финансов ресурс. От тази гледна точка не е необходима промяна на структурата на финансиране. Сегашното финансово състояние на дружеството позволява да се води инвестиционна политика, която кореспондира с целите по т.1.1. от настоящия доклад и е съпоставима с резултатите от предходни периоди и очакванията за бъдещи такива;
- 3.1.14. *Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента:* Няма настъпили промени в основните принципи за управление на емитента. Дружество се придържа към умело управление на текущите си финансови активи с оглед постигане на целите по т.1.1. на настоящия доклад;
- 3.1.15. *Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, в процеса на изготвяне на финансовите отчети, система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете:* Както вече споменахме по-горе, в процеса на изготвяне на финансовите отчети Зенит Агрохолдинг“ АД прилага система за вътрешен контрол, която се преплита с дейността му и е неразделна част от него. По своята същност в този процес се прилага непрекъснато превантивен, последващ и коригиращ контрол не само от Изпълнителния директор и главния счетоводител, но така също и от Одитния комитет (в лицето на целия СД);
- 3.1.16. *Информация за промени в управителните и надзорните органи през годината:* През 2016г. не са извършвани промени в състава на СД на дружеството;
- 3.1.17. *Информация за размера на възнагражденията, наградите или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи през 2016г.;*

Табл.4.

Име и длъжност	Годишно възнаграждение
Мильо Алекс Зикатанов – Председател и Изп. директор	4760 лв.
Светослав Тодоров Батуров – Изп. директор	4760 лв.
Владимир Иванов Москов – Зам. Председател на СД	4560 лв.

- 3.1.18. *Информация за притежавани акции на членовете на управителните и контролните органи:* През 2016г. членовете на СД не са придобивали или прехвърляли свои собствени акции от капитала на дружеството по смисъла на чл.247, ал.2, т.1 от ТЗ. Същите притежават към края на 2016г. акции от капитала на дружеството както следва:

- Мильо Алекс Зикатанов – 179 броя;
- Светослав Тодоров Батуров – 20 075бр.;
- Владимир Иванов Москов – 20 075бр.;

По смисъла на чл.247, ал.1, т.4, членовете на СД на дружеството не участват като неограничено отговорни съдружници в други дружества и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. Същите членове участват в управлението на други дружества както следва:

Светослав Тодоров Батуров – Изп. Директор на дружество „Дунавски бряг“ АД град Лом;

Мильо Алексов Зикатанов – Председател на СД на „Дунавски бряг“ АД- град Лом, Член на СД на „Мост“ АД – София и „Ремел“ АД – град Елена, Изп. директор на „Златен лев капитал“ АД – град София, управител на Юнивърс трейд“ ООД – град София, „Актив Мениджмънт“ ООД – град София и „Каридо“ ООД – град София;

Владимир Иванов Москов – Председател на СД на „Елпром Елин“ АД – град Кубрат и Председател на СД на „Мост“ АД – град София, Член на СД на „Златен лев Холдинг“ АД – град София и „Ремел“ АД – град Елена, а също и управител на „БГ Агропроект“ ЕООД – град София и „Старо лозе“ ООД.

- 3.1.19. *Информация за известиите 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 от настоящи акционери на емитента;* Не са известни договорености в този смисъл;
- 3.1.20. *Информация за висши съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента;* За „Зенит Агрохолдинг“ АД на са на лице съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента;
- 3.1.21. *Данни за Директора за връзки с инвеститора;* Г-жа Анастасия Русева е Директор Връзки с Инвеститорите на дружеството и е на адрес: София, ул. „Постоянство“ 67Б, тел. 02 965 45 36 и ел. адрес: zenit@zlatenlev.com

3.2. Допълнителна информация по Приложение II от НППДТРИЦКРИ

- 3.2.1. *Структура на капитала на дружеството:* Капиталът на дружеството е разпределен в 248 364 броя обикновени безименни акции с право на глас и с номинална стойност от 1 лв. всяка. Според последната актуална справка за състоянието на дружеството от централен депозитар, горните 248 364 бр. акции са разпределени сред 3 568 броя акционери;
- 3.2.2. *Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа:* Не съществуват никакви ограничения в Устава или други нормативни актове на дружеството, които да ограничават свободното прехвърляне на акции от капитала му, като ограничения за притежаването на такива акции или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер. По смисъла на чл. 187д от ТЗ отбелязваме, че през 2016г. няма придобити и прехвърлени собствени акции и не са възниквали основания за това.
- 3.2.3. *Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството:*
В „Зенит Агрохолдинг“ АД има няколко лица, които пряко притежават над 5 на сто от акциите и това са:
„Юнивърс трейд“ ООД с ЕИК: 130926745 – 70 998 броя или 28,58% от капитала;
Владимир Иванов Москов – 20 075 броя; или 8,08% от капитала;
Светослав Тодоров Батуров – 20 075 броя или 8,08% от капитала;
Петър Симеонов Александров – 20 000 броя или 8,05% от капитала.
- 3.2.4. *Данни за акционерите със специални контролни права:* Сред акционерите на „Зенит Агрохолдинг“ АД няма такива, които да имат специални контролни права;
- 3.2.5. *Система за контрол при упражняване на правото на глас, ако в случаите когато служители на дружеството са и негови акционери:* Не съществуват служители на „Зенит Агрохолдинг“ АД, които да си и негови акционери;
- 3.2.6. *Ограничения върху правата на глас по отношение процент на притежавани акции или крайни срокове за упражняване на права или случаи, в които*

финансови права свързани с акции са отделени от притежаването им: Не съществуват никакви ограничения за акции на „Зенит Агрохолдинг“ АД по нито един компонент в този смисъл;

- 3.2.7. Споразумения между акционери, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас: Такива споразумения между акционери на „Зенит Агрохолдинг“ АД не са известни.
- 3.2.8. Разпоредби относно назначаването и освобождаването на членовете на СД и относно изменения на Устава: Разпоредбите по изменение и промяна на Устава, както и по отношение освобождаване на членове на СД, назначаване на нови такива, както и освобождаването на тези членове от фирмена отговорност, са изключително в компетенцията на Общото Събрание на акционерите на „Зенит Агрохолдинг“ АД;
- 3.2.9. Правомощия на СД на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството: Компетентността на СД на „Зенит Агрохолдинг“ АД е вписана изрично в Устава на дружеството, и се придържа към общите разпоредби на Закона. Не съществуват други специфични правомощия, включително такива за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството, които са в правомощията му. Този въпрос е от компетенцията на ОСА.
- 3.2.10. Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане и последиците от тях: „Зенит Агрохолдинг“ АД няма договори в тази връзка;
- 3.2.11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание: При „Зенит Агрохолдинг“ АД не са налице такива споразумения.

Представляващите дружеството смятат, че настоящия доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „Зенит Агрохолдинг“ АД през 2016г. Счетоводните му отчети отразяват вярно и честно състоянието на активите и пасивите му. В доклада има аналитична информация, която може да бъде достатъчна не само на акционерите, но и на други лица, които биха желали да търгуват с акции на дружеството.

30 Януари 2017 г.
София

Изп. Директор:

Светослав Батуров



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА**
„ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ“ АД**Мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **„ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ“ АД**, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и единен отчет за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<i>Оценката на инвестициите във финансови активи е ключов въпрос за нашия одит. Инвестициите във финансови активи са важна част от общата сума на активите на Дружеството, тъй като те представляват 89.51 % от общата сума активите. Оценката на</i>	В хода на нашия одит, ние взехме под внимание състава на финансовите активи - емисии на акции търгувани на БФБ. Също така потвърдихме оценката на финансовите активи основана на котираните цени на активен пазар.

*финансовите активи се основава на
котираните цени на активни пазари.*

- Фокусирахме се върху адекватността на направените оповестявания по отношение на финансовите активи и тяхната оценка.
- Оповестяванията са включени в Раздел I т.1.2 от Доклада за дейността и т. 12 от приложенията към финансовия отчет.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, който получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степенята, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността в т. ч. декларацията за корпоративно управление, ние изпълниме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касат проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(и), ал. 10 във връзка с чл. 100 и, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(и), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(и), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в т.3.14 от Доклада за дейността и в Приложение 17 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(и), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО

РЕГ. № 151 - „ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП“ ООД

София, ул. „проф. Никола Михайлов“ № 6, GSM: 0885 / 678 919, e-mail: oditg@abv.bg

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

„ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г. на „ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ“ АД от общото събрание на акционерите, проведено на 09.05.2016 г. за период от една година.

- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г. на Дружеството представлява пълнен непрекъснат ангажмент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството.

ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП ООД

Одиторско дружество

рег. № 151

Радослав Порожанов

Управител

Илиана Порожанова

Регистриран одитор

ул. „проф. Никола Михайлов“ № 6
София, п.к. 1142 България

Дата: 14.03.2017 г.



"ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

ЕДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31.12.2016 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Приложение 31.12.2016 31.12.2015

Разходи за материали, суровини и консумативи	1.2.1	(1)	
Разходи за външни услуги		(18)	(17)
Разходи за персонала		(19)	(16)
Общо разходи за основна дейност		(38)	(33)
ПЕЧАЛБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		(38)	(33)
Приходи от дивиденди	4.1	2	4
Финансови разходи	4.2	(1)	(2)
Приходи от дивиденди	4.3	3	290
Нетен резултат от преоценка на финансови активи/пасиви	4.4	44	(149)
Нетен резултат от сделки на финансови активи/пасиви	4.5	1	9
Приходи от отписан дивидент	4.6	79	
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНИЦИ:		90	119
Отсрочен данък		(2)	17
Общо разход за данък	10	(2)	17
ПЕЧАЛБА СЛЕД ОБЛАГАНЕ С ДАНИЦИ:		88	136
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА за периода		88	136
ОБЩА СУМА НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД		88	136

Дата на съставяне: 25.01.2017г.

Подписано от името на: "ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

Съставител:

Юлия Дренска Юнити Каунт ЕООД

Представяващ:

Мильо Зикитанов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Илиана Порожанова

Управител на СОП "Одит Виктори Груп" ООД:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 14.03.2017 г.



"ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2016 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Приложение 31.12.2016 г. 31.12.2015 г.

АКТИВИ

Нетекущи активи

Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Общо:

Нетекущи финансови активи

Дългосрочни инвестиции

Дългосрочни вземания

Общо:

Активи по отсрочени данъци

Общо нетекущи активи:

Текущи активи

Текущи вземания

Финансови активи

Парични средства и еквиваленти

Общо текущи активи:

Сума на активите:

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал

Основен капитал

Резерви

Премиян резерв

Други резерви

Общо:

Надрупана печалба/загуба

Нетна печалба/загуба за периода

Друг всеобхватен доход

Общ всеобхватен доход:

Общо собствен капитал:

Нетекущи пасиви

Текущи пасиви

Търговски и други задължения

Задължения към акционери

Общо:

Сума на пасивите

Общо собствен капитал и пасиви

Дата на съставяне: 25.01.2017г.

Подписано от името на: "ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

Съставител:

Юлия Дренска-Юнити Каунт ЕООД

Представяващ:

Милан Зисатанов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Илиана Порожнюкова

Управител на СОП "Одит Виктори Груп" ООД:

Радослав Димитров

Дата на заверка: 14.03.2017 г.



"ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за 2016 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	31.12.2016	31.12.2015
Парични потоци от основна дейност		
Постъпления от финансови активи държани за търгуване	26	65
Плащания на доставчици и други	(20)	(18)
Плащания за финансови активи държани за търгуване	(78)	(345)
Плащания свързани с персонала и осигурителните институции	(19)	(14)
Парични наличности, получени от основна дейност	(91)	(312)
Платени / възстановени данъци върху дохода	(4)	(3)
Нетни парични наличности от основна дейност:	(95)	(315)

Парични потоци от инвестиционна дейност

Получени дивиденди	3	290
Нетни парични наличности от инвест. дейност:	3	290

Парични потоци от финансова дейност

Плащания по предоставени заеми		201
Получени лихви	3	24
Изплатени дивиденди	(80)	(33)
Други парични потоци от финансова дейност	(1)	-
Нетни парични наличности от финанс. дейност:	(78)	192
Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал:	(170)	167
Парични наличности и еквив.към нач. на периода:	188	21
Парични наличности и еквив.към края на периода:	18	188

Дата на съставяне: 25.01.2017г.

Подписано от името на: "ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

Съставител:

Юлия Дренска Юнити Клаунт ЕООД

Представяващ:

Мильо Зикатанов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Илиана Порожанова

Управител на СОП "Одит Виктори Груп" ООД:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 14.03.2017 г.



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31.12.2016 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Основен капитал	Премия резерв	Преизчислен резерв	Други резерви	Натрупана печалба/загуба	Нетна печалба/загуба за периода	Общо собствен капитал
Салдо към 01.01.2014 г.	248	12	83	92	82	53	570
Нетна печалба/загуба за периода						18	18
Общо всеобхватен доход						18	18
Разпределение на печалбата в т.ч. за:					(46)	(53)	(99)
дивиденди					(99)		(99)
прехвърляне като неразпределена					53	(53)	-
Други изменения в собствения капитал			(83)		(1)		(84)
Салдо към 31.12.2014 г.	248	12	-	92	35	18	405
Нетна печалба/загуба за периода						136	136
Общо всеобхватен доход						136	136
Разпределение на печалбата в т.ч. за:					(32)	(18)	(50)
дивиденди					(50)		(50)
прехвърляне като неразпределена					18	(18)	-
Други изменения в собствения капитал					1		1
Салдо към 31.12.2015 г.	248	12	-	92	4	136	492
Нетна печалба/загуба за периода						88	88
Общо всеобхватен доход						88	88
Разпределение на печалбата в т.ч. за:					12	(136)	(124)
дивиденди						(124)	(124)
прехвърляне като неразпределена					12	(12)	-
Други изменения в собствения капитал					(1)		(1)
Салдо към 31.12.2016 г.	248	12	-	92	15	88	455

Дата на съставяне: 25.01.2017г.

Съставител:

Юлия Дренска Юнити Каунт ЕООД

Представяващ:

Мильо Зикетанов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Илиана Порожанова

Управител на СОП "Одит Виктори Груп" ООД:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 14.03.2017 г.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. 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 ЗППЦК.

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: Милю Алексов Зикатанов - председател и членове: Светослав Тодоров Батуров и Владимир Иванов Москов

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

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството (Компанията) ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на Дружеството, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

2.1.1 Изявление за съответствие

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

2.1.2. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения 2012 - 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

2.1.3. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

2.2 Действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена, с изключение на онези елементи на финансовите отчети или части от тях, за които съществува специално законодателство за прилагане на други оценки.

Информацията във финансовия отчет е представена в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

2.3 Сравнителни данни

В настоящия отчет е представена сравнителна информация към предходния период на 2016 година.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

ОТЧЕТНА ВАЛУТА

Съгласно изискванията на българското законодателство дружеството води счетоводните си регистри в български лева. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото 1 EUR = 1,95583 BGN.

Финансовите отчети са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Оценка на приходите - Приходът се определя по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства или парични еквиваленти.

Приходът е формиран на база принципа за начисляване за лихви, комисионни и др.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Приходите от операции с инвестиции се признават при продажбата на инвестициите.

Приходите от валутни операции се признават при възникването им.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена дейността, независимо от периода на изплащането им.

Разходите са начислени и оповестени в отчета за доходите, обхващайки целия период до края на финансовия период.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРАЖЕНИЯ

Имотите, машините и съоръженията на дружеството представляват компютри и стопански инвентар, за които е определен стойностен праг на същественост 700 лева и полезен срок на експлоатация над 1 година.

Първоначално активите се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи.

Последващи разходи - с последващите разходи, свързани с актива, се коригира балансовата му стойност, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Оценка след първоначалното признаване - След първоначалното признаване активите се оценяват по метода цена на придобиване, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка.

Възстановимост на балансовата стойност - Предприятното преразглежда балансовата стойност на активите и определя тяхната възстановима стойност. Когато от актива не се очакват никакви икономически изгоди, той се отписва.

Отписването на активите от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Активите на дружеството се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация, като отчетната им стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност със следните годишни амортизационни норми:

- Компютри - 50%;
- Стопански инвентар - 15%;

- Начисляването на амортизацията започва от датата, следващ датата, в който амортизуемият актив е придобит или въведен в употреба.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или процентно спрямо отчетната му стойност, тя се пренебрегва. Амортизируемата стойност на актива в този случай е равна на отчетната му стойност.

НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Нематериалните дълготрайни активи представляват програмни продукти.

Първоначалната оценка на нематериални активи при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Оценката след първоначалното признаване - нематериалният актив се отчита по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява по линейния метод при годишна амортизационна норма от 50%.

ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

При първоначално придобиване инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване, включваща справедливата цена плюс всички разходи по извършване на сделката.

Във финансовия отчет инвестициите в асоциирани предприятия са представени по себестойностния метод.

ФИНАНСОВИ АКТОВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи на разположение за продажба се оценяват при покупка по цена на придобиване.

Последващата оценка на финансовите активи на разположение за продажба се извършва по справедлива стойност съгласно последния борсов бюлетин за финансовата година. Разликата се отчита като преоценъчен резерв в собствения капитал.

За признаване на покупка или продажба на финансови активи на разположение за продажба се използва „датата на уреждане“.

ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи, държани за търгуване се оценяват при покупка по цена на придобиване.

Последващата оценка на финансовите активи, държани за търгуване се извършва по справедлива стойност съгласно последния борсов бюлетин за финансовата година. Разликата се отчита като текущ финансов приход или разход в отчета за доходите.

За признаване на покупка или продажба на финансови активи, държани за търгуване се използва „датата на уреждане“.

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута по заключителния курс на Българска Народна Банка към 31.12.2016 г. Ежемесечно се извършва оценка заключителния месечен курс на БНБ за съответната валута.

ДИВИДЕНТИ

Дивидентите гласувани на 29.11.2011 г. на проведено извънредно Общо събрание за разпределяне на дивидент от неразпределена печалба за 2006 и 2007 година. Гласуваният дивидент е 1 лев за акция. Изплащането му започна от 23.12.2011 г.

За дивидентите гласувани на редовното Общо събрание на 12.06.2012 г. започна изплащане от 10.07.2012 г. в размер на 0,60 лв на акция

За Всички акционери без собствени сметки дивидента се изплаща в офиса на дружеството или по изрично посочена собствена банкова сметка

Акционерите, чиито акции са на подсметка в Инвестиционен посредник- дивидента вече е изплатен чрез Централен депозитар АД

На 16.04.2014 г. се проведе редовно общо събрание. Единодушно беше гласувано раздаване на брутен дивидент в размер на 0.40 лв

Изплащането на дивидента започна от 02.06.2014 г.

На 29.05.2015 г. се проведе редовно Общо събрание. Единодушно беше гласувано раздаване на брутен дивидент в размер на 0.20 лв

Изплащането на дивидента започна от 20.07.2015 г.

НА 09.05.2016 ГОДИНА СЕ ПРОВЕДЕ РЕДОВНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ АД, НА КОЕТО БЕШЕ ВЗЕТО РЕШЕНИЕ ОСТАНАЛАТА ОТ 2014 НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА И ПЕЧАЛБАТА ОТ 2015 ОБЩО В РАЗМЕР НА 124234,29 ЛВ ДА БЪДЕ РАЗПРЕДЕЛЕНА КАТО ДИВИДЕНТ. НА АКЦИЯ ЧИСТАТА СУМА ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ Е 0,5002105 ЛВ.

ИЗПЛАЩАНЕТО НА ДИВИДЕНТА ЗАПОЧНА НА 20.06.2016 ГОДИНА

За Всички акционери без собствени сметки дивидента се изплаща в офиса на дружеството или по изрично посочена собствена банкова сметка

Акционерите, чиито акции са на подсметка в Инвестиционен посредник- дивидента беше изплатен чрез Централен депозитар АД в съответния посредник.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задълженията са оценени по номинална стойност и са към бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори.

ДАНЪЦИ

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство, като се отчита ефекта на текущите данъци и отсрочените данъци. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10%.

Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за това финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство.

Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени като приходи или разходи, също се отчита в отчета за доходите. Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод. За определяне на отсрочените данъци са използвани данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба.

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.

Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Съществените рискове могат да бъдат класифицирани в следните основни категории – кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск и валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на клиентите и контрагентите да изпълняват своите задължения.

Кредитният риск на ликвидните средства и финансовите инструменти е ограничен, тъй като контрагентите са предимно банкови институции с висок кредитен рейтинг.

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите и пасивите на дружеството.

Ръководството на компанията е изградило необходимата структура за управление на риска.

Валутен риск

В резултат от валутния борд в страната, българската валута е фиксирана към еврото. Тъй като дружеството представя отчетите си в български лева, тези отчети са изложени само на ефекта от промени във валутните курсове на валути извън евро зоната и лева.

Действащо дружество

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Коефициенти					
№	Коефициенти	2016 г.	2015 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.19	0.28	(0.09)	-32%
2	На активите	0.15	0.20	(0.05)	-25%
3	На пасивите	0.65	0.78	(0.13)	-17%
	Ефективност:				
5	На разходите	3.31	1.65	1.66	101%
6	На приходите	0.30	0.61	(0.31)	-51%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	4.02	3.55	0.47	13%
8	Бърза ликвидност	4.02	3.55	0.47	13%
9	Незабавна ликвидност	4.02	3.54	0.48	14%
10	Абсолютна ликвидност	0.13	1.07	(0.94)	-88%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	3.35	2.81	0.54	19%
12	Задлъжнялост	0.30	0.36	(0.06)	-17%

4. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

Структурата на финансовите приходи и разходи е както следва:

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от дивиденди	3	290
Нетен резултат от дивиденди	<u>3</u>	<u>290</u>
В приходи от дивиденди са отнесени получените през 2016 година дивиденди от притежавани акции в Акционерни дружества.		
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	24	36
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	(23)	(27)
Нетен резултат от операции с финансови активи и инструменти	<u>1</u>	<u>9</u>
Приходи от преоценки на финансови активи	66	21
Разходи от преоценки на финансови активи и инструменти	(22)	(170)
Нетен резултат от преоценка на финансови активи и инструменти	<u>44</u>	<u>(149)</u>
Приходи лихви	<u>2</u>	<u>4</u>
Приходи от отписан дивидент	<u>79</u>	

Приходи от отписан дивидент галсуван през 2011 г. с изтекла давност.

5. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Структурата на имотите, машините и оборудването е описана в таблицата по-долу:

хил. лв.

	Компютри	Други	Общо
Отчетна стойност			
Към 01.01.2016	8	3	11
Придобити	-	-	-
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2016	8	3	11
Амортизация			
Към 01.01.2016	8	3	11
Амортизация за годината	-	-	-
Изписана	-	-	-
Към 31.12.2016	8	3	11
Балансова стойност			
Към 01.01.2016	0	0	0
Балансова стойност			
Към 31.12.2016	0	0	0

6. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Структурата на ДНМА е описана в таблицата по-долу:

хил.лв.

	Програмен продукт
Отчетна стойност	
Към 01.01.2016	1
Придобити	-
Изписани	-
Към 31.12.2016	1
Амортизация	
Към 01.01.2016	1
Амортизация за годината	-
Изписана	-
Към 31.12.2016	1
Балансова стойност	
Към 01.01.2016	-
Балансова стойност	
Към 31.12.2016	-

7. НЕОТМЕНИМИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задължения по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договор за наем на офис. Този договор има среден срок между 1 и 5 години. Върху дружеството няма ограничения, наложени от сключването на договора.

Към 31.12.2016г. бъдещите минимални вноски по неотменени договори за наем, са както следва:

	<u>2016 г.</u>
	хил. лв.
В рамките на една година	2
Между една и пет години	10

8. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	<u>Размер на съучастието</u>	<u>% на съучастието в капитала</u>
Актив Мениджмънт ООД	25	49
Общо	<u><u>25</u></u>	<u><u> </u></u>

9. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания	-	-
Общо	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

10. ОТСРОЧЕНИ ДАЊЦИ

Временна разлика	31 декемеври 2015		Движение на отсрочените данъци 2016 г.				31 декемеври 2016	
	Данъчна основа	Временна разлика	увеличение		намаление		Данъчна основа	Временна разлика
			Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика		
Активи по отсрочени данъци								
преценка на активи държани за търгуване	168	17	67	7	91	9	144	15
	-	-					-	-
данъчна загуба	42	4			3		39	4
	-	-					-	-
Общо активи:	210	21	67	7	(94)	(9)	183	19
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв							-	-
Амортизации							-	-
							-	-
							-	-
Общо пасиви:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	210	21	67	7	(94)	(9)	183	19

11. ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
	-	
Вземания по лихви	0	1
Общо	0	1

Вземанията от лихви в края на текущото тримесечие са само от банкови депозити в ПИБ АД

12. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 31.12.2016 г на основание борсов бюлетин, в резултат на което е отчетен нетен резултат от отрицателна преценка на финансови активи в размер 149 хил.лв. Преоценката към 31.12.2016 е направена на база последен борсов бюлетин на БФБ 30.12 2016 година

Ново закупените акции през 2016 година са заведени по цена на придобиване и преоценени към 31.12.2016.

Финансовите активи, държани за търгуване представляват акции в следните дружества, които се търкуват на БФБ:

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Слънчев бряг АД	0	3
Холдинг Нов век АД	0	3
ПИБ АД	29	20
Северкооп Гъмза АД	0	0
Синергон Холдинг АД	18	18
ЦКБ АД	0	3
ФНИ България АДСИЦ	33	16
Доверие ОХ АД	11	0
Елхим Искра АД	6	0
Еврохолд АД	10	11
Златен лев Холдинг АД	322	290
Аванс Терафонд ДДСИЦ	3	0
Трейс груп АД	7	4
Българска захар АД	10	25
Софарма АД	19	11
Индустриален Холдинг България АД	2	1
Юрий Гагарин АД Пловдив	21	15
Химимпорт АД	15	5
Албена АД	20	5
Холдинг Стара планина АД	3	2
Общо	529	432

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса		1
Парични средства по разплащателни сметки	-	-
Блокирани парични средства	18	187
Общо	18	188

14. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Към 31.12.2016 г. структурата на другите задължения е както следва:

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за одит	1	1
Задължение към акционери - дивидент	135	174
Общо	136	175

Задължението към доставчици към 31.12.2016 година представлява начислената сума по договор за одит на ГФО за 2016 год на Зенит Агрохолдинг АД към ОД Одит Виктори Груп ООД.

Сумата на начисленото възнаграждение за одит за финансовата 2016 г. е изплатена през 2017 г след окончателно приключване на одита за 2016 година.

Задължението за дивидент включва неизплатения (непотърсен) дивидент за 2012 г. в размер на 47 162.30 лв, както дивидент за 2014 година в размер 31 685.76 лв и дивидент за 2015 в размер- 15 933.13 лв.

Салдото по гласуваният през 2016 година дивидент е в размер на 40 417.84 лева.

Салдото е форморано като остък към 31.12.2016 г. от гласуваните дивиденти по години след изплащане чрез Централен Депозитар АД и в офиса на дружеството.

15. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Размерът на основния капитал през годината не се е променил и възлиза на 248 хил. лв. или 248 364 акции с номиналната стойност на една акция 1 лев. Към 31 декември 2016 е напълно внесен.

Структурата на капитала е както следва:

	акции от капитала	31.12.2015	31.12.2014
	%	Бр акции	
Юнивърс трейд ООД	28.58%	70 988	70 988
Владимир Москов	8.08%	20 075	20 075
Светослав Батуров	8.08%	20 075	20 075
Любен Витанов	8.05%	20 000	20 000
Петър Александров	8.05%	20 000	20 000
Други акционери	39.16%	97 226	97 226
Общо	100%	248 364	248 364

16. ДОХОД НА АКЦИЯ

Сумите в тази бележка са в лева

Движение на акциите	Дата	Изменение на акциите	Брой акции	
Акции в началото на периода	01.01.2015	-	248 364	
Издадени акции		-		
Акции в края на периода	31.12.2016	-	248 364	
				31.12.2016
Нетна печалба /(загуба) за периода				87 728
Доход на акция				0.35 BGN

17. РЕЗЕРВИ

	31.12.2016	31.12.2015
	хил. лв.	хил. лв.
Премии от емисия	12	12
Допълнителни резерви	92	92
Общо:	104	104

18. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2016 г. дружеството няма задължения към свързани лица.

Към 31.12.2016 г. дружеството няма вземане от свързани лица .

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Членовете на Борда на директорите

Светослав тодоров Батуров – изпълнителен директор

Мильо Алексов Зикатанов председател на СД

Владимир Иванов Москов член на СД

Актив Мениджмънт ООД, представлявано от Мильо Алексов Зикатанов с 49 % участие

19. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на дружеството към 31 декември 2016г., групирани по остатъчен срок до падежа.(ликвидност)

31.12.2016 г.

	хил. лв.				
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Без падеж Общо
Нетекущи активи	-	-	0	19	25 46
Други текущи активи	529	0	0	-	- 529
Парични средства и парични еквиваленти	18	-	-	-	- 18
Общо активи	547	0	0	19	25 593
Задължения за дивидент	135	1	-	-	- 136
Задължения за данъци	-	-	-	-	- -
Други пасиви	-	-	-	-	- -
Общо пасиви	135	1	-	-	- 136
Разлика в падежните прагове	412	(1)	0	19	25 455

20. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ

Съгласно чл. 30 ал.1 от действащия Закон за счетоводството дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на ГФО за 2016 г. е в размер на 880.00 лв без ДДС.

21. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестования съгласно изиствания на МСС 10

22. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени на 30.01.2017 г. от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Изпълнителен директор:
Мильо Зикатанов



Съставител:
Юлия Дренска-
Юнити Каунт ЕООД

