"БИОАГРОКОМПЛЕКТ" АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРЕЗ 2008 г.

Наименование: "БИОАГРОКОМПЛЕКТ" АД.

Седалище: Република България, гр. София, район "Красно село".

Адрес на управление: Република България, гр. София, район "Красно село", ул.Коломан №6

Предмет на дейност: ПРОИЗВОДСТВО ,ПРЕРАБОТКА И ПРОДАЖБА НА СЕЛСКОСТОПАНСКА ПРОДУКЦИЯ ,РАСТЕНИЕВЪДСТВО И ЖИВОТНОВЪТНО-ВЪДСТВО , СЕМЕПРОИЗВОДСТВО, ПРОИЗВОДСТВО НА ЕТЕРИЧНОМАСЛЕНИ И ЛЕКАРСТВЕНИ ПРОДУКТИ И КРАЙНИ ПРОДУКТИ ОТ ТЯХ , СЪБИРАНЕ ПРЕРАБОДКА И РЕАЛИЗАЦИЯ НА ДИВОРАСТЯЩИ БИЛКИ И ПЛОДОВЕ , ИЗВЪРШВАНЕ НА СЕЛСКОСТОПАНСКИ УСЛУГИ ,ЧРЕЗ ЕКСПЛОТАЦИЯ.РМОНТ И ПОДДРЪЖКА НА СЕЛСКОКТОПАНСКА ТЕХНИКА, ХРАНИТЕЛНО ВКУСОВО ПРОИЗВОДСТВО,ПРОИЗВОДСТВО НА ПРОМИШЛЕНИ СТОКИ И СТОКИ ЗА БИТА С ЦЕЛ ПРОДАЖБА , ВЪТРЕШНО И ВЪНШНОТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, ОБЩЕСТВЕНО ХРАНЕНЕ, РЕСТОРАНТЬОРСТВО /СЛЕД ЛИЦЕНЗ/ И ТУРИЗЪМ / СЛЕД ЛИЦЕНЗ / ,ПОСРЕДНИЧЕСКА ДЕЙНОСТ И ТЪРГОВСКО ПОСЛЕДНИЧЕСТВО ВСЯКАКВА ДРУГА ДЕЙНОСТ , КОЯТО НЕ Е ЗАБРАНЕНА СЪС ЗАКОН.

Този доклад е изготвен съгласно чл.247 от ТЗ и чл.33 от Закона за счетоводството и представя вярно и честно развитието и дейността на дружеството, както и неговото състояние.

Разяснение на годишния финансов отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия (НСФОМСП).

С промени в Закона за счетоводството (ДВ, бр. 86 от 2007 г.), в сила от 01 януари 2008 г. са направени промени във формата и съдържанието на отделни съставни части на финансовия отчет. Формата и съдържанието на настоящия финансов отчет са приведени в съответствие с новите изискания на счетоводното законодателство, което наложи промени в досега използвания формат на годишен финансов отчет.

Капитал и акции

Към 31 декември 2007 г. капиталът е разпределен в 50000 броя акции на приносител с номинална стойност 1 (един) лева за една акция. Акциите на дружеството не се търгуват на Българска Фондова Борса АД. Всяка акция на дружеството дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, пропорционални с номиналната стойност на акцията. Правото на глас възниква с пълното изплащане на емисионната стойност и вписването на дружеството, съответно на увеличаването на капитала, в търговския регистър на съда.

На управлението не е известно да съществуват ограничения върху прехвърлянето на акциите на дружеството, както и ограничения за притежаването им или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер. В устройствените документи на дружеството или в отделни споразумения не са предвидени възможности между дружеството и управителните му органи и/или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Структурата на акционерното участие е както следва:

Акционерен капитал и акции	*2008*	*2007*	*2006*	*2005*	*2004*
Акционерен капитал (в хил. лева)	50	50	50	50	50
Брой акций (номинал 100 лева)	50000	50000	50000	50000	50000
Общ брой на регистрираните акционери	2	2	2	2	2
в т.ч. юридически лица	2	2	2	2	2
физически лица	-	-	-	-	-
Акции, притежавани от юридическите лица	50000	50000	50000	50000	50000
Процент от всички акции, притежавани от юридически лица	100%	100%	100%	100%	100%
Акции, притежавани от физическите лица	-	-	-	-	-
Процент от всички акции, притежавани от физически лица	-	-	-	-	-

Брой акции от - до:	*Брой акционери*	*% от всички акционери*	*Брой акции*	*% от общия брой акции*
1 - 100	0	0%	0	0%
101 - 1000	0	0%	0	0%
1 001 - 10 000	0	0%	0	0%
10 001 - 100 000	2	100%	50000	100%
100 001 - 500 000	0	0%	0	0%
500 001 - 1 000 000	0	0%	0	0%
1 000 001 - 5 000 000	0	0%	0	0%
	2	**100.0%**	**50000**	**100.0%**

Акционери, притежаващи акции над 5%	*Брой акции*	*% от капитала*
Енерготелеком АД	35000	70%
Норленд АД	15000	30%

Дружеството не притежава собствени акции.

Съвет на директорите

Борислав Кръстев Кръстев

Ангел Стоянов Гроздев

Възнаграждения на членовете на съвета на директорите.

На членовете на съвета на директорите не е изплащано възнаграждение през 2008г.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съвета през годината акции и облигации на дружеството.

Членовете на съвета на директорите не притежават акции на дружеството.

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Всеки член на съвета на директорите има право да придобива акции на "Биоагрокомплект" АД.

Участието на членовете на съвета в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управление на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети.

Борислав Кръстев Крастев - Елпромимпекс АД
Ангел Стоянов Гроздев - ЛС Градина ООД

Сключени договори от членове на съвета на директорите или свързани с тях лица с дружеството които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Членовете на съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключили през 2008 г. договори с дружеството.

Планираната стопанска политика през следващата година, в това число очакваните инвестиции и развитие на персонала, очаквания доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Към момента на съставяне на отчета не са известни такива данни.

Развитие и резултати от дейността на дружеството

Основни показатели, характеризиращи състоянието на дружеството:

1.ЛИКВИДНОСТ

Показателите за ликвидност за 2008г. съпоставени с тези от 2007г. са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	2008	2007
Коефициент на обща ликвидност	0.37	0.37
Коефициент на бърза ликвидност	0.37	0.37
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.00	0.00

- ✓ ***Коефициент на обща ликвидност*** – краткотрайни активи/краткосрочни задължения;
- ✓ ***Коефициент на бърза ликвидност*** – краткосрочни вземания + финансови средства/краткосрочни задължения;
- ✓ ***Коефициент на абсолютна ликвидност*** – парични средства/краткосрочни задължения;

Коефициентът за обща ликвидност, изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни пасиви не се е увеличил спрямо 2007г.. Общият коефициент характеризира степента на покритие на краткосрочните пасиви с текущите активи и през 2008г. не се е увеличил .

Основен източник на ликвидност за дружеството са приходите от продажба на стоки, които генерират и основния паричен поток.

2.ЕФЕКТИВНОСТ

Показателите за ефективност за 2008г. съпоставени с тези от 2007г. са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ	2008	2007
Коефициент за ефективност на приходите	1.42	2.53
Коефициент за ефективност на разходите	0.70	0.40

- ✓ ***Коефициент за ефективност на приходите*** – сумата на разходите/сумата на приходите
- ✓ ***Коефициент за ефективност на разходите*** – сумата на приходите/сумата на разходите

Коефициентът на ефективност на разходите бележи нарастване за 2008г. , а коефициента за ефективност на приходите отразява разходите извършени с 1лв. приходи.

3. РЕНТАБИЛНОСТ

Показателите за рентабилност за 2008г. съпоставени с тези от 2007г. са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2008	2007
Коефициент за рентабилност на приходите от продажби	-1.32	-2.17
Коефициент за рентабилност на собствения капитал	-0.04	-0.10

- ✓ **Коефициент за рентабилност на приходите от продажби** – счетоводна печалба/нетни приходи от продажба

✓ **Коефициент за рентабилност на собствения капитал** – счетоводна печалба/собствен капитал.

4. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Капиталовата структура на дружеството по баланс към 31.12.2008г. е както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	*2008*	*2007*	*Разлика ст-ст*
Основен капитал	50	50	0
Финансов резултат от минали периоди	-1134	-1030	-104
Финансов резултат от текущия период	-50	-104	54
Собствен капитал	-1134	-1084	-50
Дълготрайни активи	434	454	-18
Дългосрочни пасиви	0	0	0
Собствен капитал - основен	-1184	-1134	50
Краткотрайни активи	1109	1091	-18
Краткосрочни задължения	2994	2950	-46
Оборотен капитал	-1885	-1859	-26
Пасиви - общо	1860	1900	40
Капиталов ресурс - общо	1860	1900	-40
Коефициент на финансова автономност	-0.61	-0.57	0.04
Коефициент на задлъжнялост	-1.64	-1.75	0.11

През 2008г. общият капиталов ресурс възлиза на 1860 хил.лв. като от тях -1134 хил.лв.е собствения капитал на дружеството и 2994 хил.лв. е привлечения капитал. Пасивите възлизат на 1860 хил.лв. и спрямо 2007г. имат намаление с 40 хил.лв..

Постигнатите икономически резултати от дейността на дружеството са следните:

ПОКАЗАТЕЛИ	2008	2007	РАЗЛИКА СТ-СТ
Общо приходи от дейността	118	68	50
Общо разходи за дейността	168	172	-4
Печалба от обичайната дейност	-50	-104	54
Счетоводна печалба	-50	-104	109

През анализираният период са реализирани приходи от обичайната дейността в размер на 118 хил.лв., които спрямо 2007г. бележат нарастване с 50 хил.лв.

Разходите за обичайната дейност бележат намаление спрямо предходния период с 4 хил.лв.

4.РИСКОВИ ФАКТОРИ

Рисковете на които е изложен "БИОАГРОКОМПЛЕКТ " АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможностите за управлението им.

а) Финансов риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на холдинга съгласно политиката определена от Управителения съвет. Управителният съвет е приел основните принципи на общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

b) Пазарен риск

-Валутен риск- Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са в български лева.

-Ценови риск- Дружеството е изложено на ценови риск, поради промени в цените на продажбите и услугите. Редовно се извършва преразглеждане на цените на извършваните продажби и услугите, преценявайки необходимостта от активно управление на ценовия риск. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

c) Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой, търговски и други краткосрочни вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

d) Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно се опитва да поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

e) Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както

и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, а именно нетния дългов капитал към общата сума на капитала.

II.Събития, които са настъпили след датата на финансовия отчет

След датата на съставяне на годишния финансов отчет за 2008г. до неговото одобрение не са възниквали събития, които да окажат влияние на финансовия резултат.

III.Перспективи и развитие

Дружеството ще продължи да работи в посока увеличение на приходите от извършваната дейност и привличането на нови клиенти.

IV.Научноизследователска и развойна дейност

През 2008г. "Биоагрокомплекс" АД не е осъществявало НИРД.

гр.София

23.03.2009г.

Изпълнителен Директор:

/Б.КРЪСТЕВ/