

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2007 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 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: 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 31.12.2007 г. по емисии, бройки и стойности възлиза на 1,065 хил. лв. Друг източник от постъпления са получените лихви по депозити, а също и приходите от дивиденди.

Постъпления от продажби за 2007 г.

(хил. лв.)

	2007
Положителни разлики от търговия с акции	107
Лихви по депозити	14
Приходи от съучастия и дивиденди	5
Приходи от преоценки	55
Общо	181

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 2007г. не са налице големи сделки и такива да повлияят съществено на дейността на дружеството.

Всички описани сделки по продажби на ценни книжа и постъпление от тях, описани в т.1 са осъществяване 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 е Мильо Алексов Зикатанов.

През 2007г. не са налице събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

През 2007г. не са налице сделки, водени извънбалансово.

2 Дялови участия

Дялови участия на Зенит Агрохолдинг АД към 31.12.2007 г.

Дялови участия	Брой акции/дялове	Балансова стойност	Общо лв.
Зенит Имоти АДСИЦ	530,000	1.045	554,000
Вапцаров АД	27,670	14.50	401,215
Актив Мениджм. ЕООД	49	500	24,500

През 2007 г. няма сключени сделки от страна на дружеството, а също и от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели.

През 2007 г. няма сключени сделки от страна на дружеството, а също и от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемодатели.

През 2007 г. не е осъществявана емисия на ценни книжа.

3. Очаквани резултати

Очакваните резултати от дейността на дружеството през 2007 г. са намерили отражение в Регистрационния документ на дружеството от миналата година.

Съпоставка на резултатите за 2007 г. прогнозните такива

в лв.	2007 прогнозна	2007 отчетена
Приходи от основна дейност	224,000	181,000
Нетна печалба/загуба от основна дейност	125,000	58,000
Нетна печалба/загуба за периода на акция	0.52	0.23
Сума на активите	1,500,000	1,531,000
Брой акции	248,364	248,364
Дивидент на акция	-	-
Доход на акция с намалена стойност	-	-

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 2007 г., които да провокират по-голяма динамика при управление на портфейла. Оттам следва и намаляването отчетена нетна печалба, в сравнение с очакваната.

Генерирането на основните финансови ресурси са от постъпления 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 2007 г. управляващите на 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 2007 г. не е имало каквито и да било 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. Сумата само на текущите финансови активи на дружеството надвишават три пъти всички задължения на дружеството.

През 2007 г. дружеството не е реализирало предварително зададени инвестиционни намерения, поради което не е налице недостиг на финансов ресурс за реализирането им.

През 2007 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 2007 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 2007 г. не са осъществявани промени в управителните органи на дружеството в лицето на неговия Съвет на директорите.

През 2007 г. Съветът на директорите е получавал възнаграждения единствено под форма на месечен хонорар по договор за управление.

Начислено и получено възнаграждение на СД за 2007г.

Име и длъжност	Годишно възнаграждение
Мильо Алексов Зикатанов – Председател и Изп. директор	6,960
Светослав Тодоров Батуров – Изп. директор	6,960
Владимир ванов Москов – Зам. Председател на СД	4,560
Иван Атанасов Димов – Член на СД	2,160

Към края на 2007г. членовете на съвета на директорите притежаващи акции от Зенит Агрохолдинг АД, са както следва:

Мильо Алексов Зикатанов – 179 броя

Светослав Тодоров Батуров – 75 броя

Владимир Иванов Москов – 75 броя

Иван Атанасов Димов – 25 броя

Притежаваните акции са обикновени с право на един глас в общото събрание на акционерите.

Към датата на съставяне на настоящия доклад за дейността 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 2007 г. са изтъргувани 700 броя акции на дружеството като средната цена е била от 3.07 лв. акция.

Управляващите дружеството не са в състояние да прогнозират 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 2007 г. стойността на акция въз основа НСА на дружеството е в размер на 5.60 лв.

Отговорности на ръководството:

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна и честна представа за състоянието на дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2007 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Изпълнителен директор:

Светослав Батуров

Дата: 20.03.2008 г.

