

ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗАЕДНО С

ДОКЛАДА ЗА ДЕЙНОСТТА И

ДОКЛАДА НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за годината, завършваща на 31.12.2015 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 01.01.2015г. и завършващ на 31.12.2015 г.
Предходен период – периодът започващ на 01.01.2014 г. и завършваща на 31.12.2014 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: 25.01.2016 г.

Дата на одобрение : 29.01.2016 г. с Решение на Съвет на Директорите

Изпълнителен Директор :


/ Мильо Зикатанов /

Съставител:


/ Юлия Дренска /



Одитор:

СОП “Одит Виктори Груп” ООД
ул. “проф . Никола Михайлов № 6
София 1142

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2015г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти. Този финансов отчет е одитиран от СОП “Одит Виктори Груп” ООД.

"ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

ЕДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31.12.2015 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Приложение 31.12.2015 31.12.2014

Разходи за въшни услуги		(17)	(17)
Разходи за персонала		(16)	(16)
Общо разходи за основна дейност		(33)	(33)
ПЕЧАЛБА ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		(33)	(33)
Приходи от лихви	4.1	4	18
Финансови разходи	4.2	(2)	(3)
Приходи от дивиденди	4.3	290	1
Нетен резултат от преценка на финансови активи/пасиви	4.4	(149)	(35)
Нетен резултат от сделки на финансови активи/пасиви	4.5	9	78
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ:		119	26
Отсрочен данък		17	(8)
Общо разход за данък	10	17	(8)
ПЕЧАЛБА СЛЕД ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ:		136	18
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА за периода		136	18
ОБЩА СУМА НА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД		136	18

Дата на съставяне: 25.01.2016г.

Подписано от името на: "ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

Съставител:

Юлия Дренска

Представяващ:

Мильо Зикатанов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Илиана Порожанова

Управител на СОП "Одит Виктори Груп" ООД:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 14.03.2016 г.



"ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2015 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Приложение 31.12.2015 г. 31.12.2014 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

Премиен резерв

Преоценъчен резерв

Други резерви

Общо:

Натрупана 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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
5	-	-
8	25	25
9	0	201
	25	226
10	21	4
	46	230
11	1	21
12	432	293
13	188	21
	621	335
	667	565
15	248	248
16		
	12	12
	0	0
	92	92
	104	104
	4	35
	136	18
	136	18
	492	405
14		
	1	1
	174	159
	175	160
	175	160
	667	565

Дата на съставяне: 25.01.2016г.

Подписано от името на: "ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

Съставител:

Юлия Дренска

Представяващ:

Мидьо Зикаганов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Илиана Порожанова

Управител на СОП "Одит Виктори Груп" ООД:

Валослав Порожанов

Дата на заверка: 14.03.2016 г.



"ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК за 2015 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

Парични потоци от основна дейност

	31.12.2015	31.12.2014
Постъпления от финансови активи държани за търгуване	65	169
Плащания на доставчици и други	(18)	(19)
Плащания за финансови активи държани за търгуване	(345)	(3)
Плащания свързани с персонала и осигурителните институции	(14)	(15)
Парични наличности, получени от основна дейност	(312)	132
Платени / възстановени данъци върху дохода	(3)	(4)
Нетни парични наличности от основна дейност:	(315)	128

Парични потоци от инвестиционна дейност

Постъпления от продажба на дългосрочни финансови активи		40
Получени дивиденди	290	1
Нетни парични наличности от инвест. дейност:	290	41

Парични потоци от финансова дейност

Плащания по предоставени заеми	201	(250)
Получени лихви	24	
Изплатени дивиденди	(33)	(64)
Други парични потоци от финансова дейност	-	(1)
Нетни парични наличности от финанс. дейност:	192	(315)
Нетно увеличение на паричните наличн.и еквивал:	167	(146)
Парични наличности и еквив.към нач. на периода:	21	167
Парични наличности и еквив.към края на периода:	188	21

Дата на съставяне: 25.01.2016г.

Подписано от името на: "ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД

Съставител:

Юлия Дренска

Представяващ:

Мильо Зикатанов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Илиана Порожанова

Управител на СОП "Одит Виктори Груп" ООД:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 14.03.2016 г.



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31.12.2015 г.

(всички суми са посочени в хиляди лева)

	Основен капитал	Премиен резерв	Преоценъчен резерв	Други резерви	Натрупана печалба/загуба	Нетна печалба/загуба за периода	Общо собствен капитал
Салдо към 31.12.2012 г.	248	12	59	92	8	74	493
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>						53	53
Общо всеобхватен доход					74	(74)	-
Разпределение на печалбата в т.ч. за:							
дивиденди					74	(74)	-
прехвърляне като неразпределена							-
Други изменения в собствения капитал			24				24
Салдо към 31.12.2013 г.	248	12	83	92	82	53	570
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>						18	18
Общо всеобхватен доход					(46)	(53)	(99)
Разпределение на печалбата в т.ч. за:							
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
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>						136	136
Общо всеобхватен доход					(32)	(18)	(50)
Разпределение на печалбата в т.ч. за:							
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

Дата на съставяне: 25.01.2016г.

Съставител:

Юлия Дренска

Представяващ:

Мильо Зикатанов

Регистриран одитор отговорен за одита:

Илиана Порожанова

Управител на СОП "Одит Виктори Груп" ООД:

Радослав Порожанов

Дата на заверка: 14.03.2016 г.



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на "ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД за 2015г. по смисъла на чл.100(и) ал.4 и ал.7 от ЗПЩК, изготвен съгласно Приложение № 10 към чл. 32, ал.1, т.2 и чл.41 от Наредбата за Проспектите при Публично Предлагане на Ценни Книжа и за Разкриване на Информация от Публичните Дружества и Другите Емитенти на Ценни Книжа

Допълнителна информация (т.IVa от Приложение10 на Наредбата)

1. Постъпления от продажби – формирани са от активна търговия на акции на БФБ, както и приходи от лихви и дивиденди. Инвестиционният портфейл (Текущи финансови активи в ценни книжа) към 31.12.2015г. по емисии, бройки и стойности възлиза на 17 броя емисии с преоценена към края на годината стойност от 432 хил.лв. Същият може да се види в Годишния Финансов Отчет на дружеството.
- 2.

Постъпления от продажби за 2015г. за "Зенит Агрохолдинг" АД

Табл.1

Вид приход	в хил. лв. 2015г.	в хил. лв. 2014г.	в хил. лв. 2013г.
Полож. разлики от търговия с акции	36	137	48
Лихви по депозити	4	18	15
Приходи от съучастия и дивиденди	290	1	1
Приходи от преоценки инв.портфейл	21	2	56
ОБЩО	351	158	120

Приходите на дружеството са формирани от постъпления от дивиденди за притежавани ценни книжа, а също и от продажби на акции от инвестиционния си краткосрочен портфейл, които са осъществени единствено на територията на България и по-специално на БФБ София. Към края на годината краткосрочния портфейл е възлизал на отчетна стойност от 432 хил.лв., в това число и преоценката му на основание Борсов бюлетин на БФБ-АД към 30.12.2015г. За съжаление поради спад на цените към 31.12.2015г. резултата от преоценката е като цяло отрицателен съпоставен към цената му на придобиване. Но пък в крайна сметка резултатът се уравнива тъй като от най-преоценения отрицателно актив – акции от Златен лев Холдинг АД е получен през годината приход от дивидент. Към края на годината преобразувания краен финансов резултат е положителен и възлиза на 136 хил.лв.

3. Не е налице сделка от съществено значение за емитента през 2015г. Но е налице постъпление от дивидент от реализирана съществена сделка от 2014 по придобиване на 408196 бр. акции на Златен лев Холдинг АД.
4. Всички описани сделки по продажби на ценни книжа в годишните отчети на дружеството и постъпление от тях, описани в т.1 не са осъществявани в условията на свързаност с инвестиционен посредник.
5. През 2015г. не са налице събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи или извършени разходи.
6. През 2015г. не са налице сделки, водени извънбалансово.
7. Дялови участия на "Зенит Агрохолдинг" АД

Дялови участия на "Зенит Агрохолдинг" АД към края на 2015г.

Табл.2

Дялови участия	Брой акции/дялове	Общо хил. лв.
Актив Мениджмънт ЕООД	49	25

8. През 2015г. няма сключени сделки от страна на дружеството, а също и от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели.
9. През 2015г. всички съществуващи през предходни години разчетни отношения, в които дружеството е Заемодател, са завършени и не са налице такива към края на 2015г.
10. През 2015г. не е осъществявана емисия на ценни книжа.
11. Дружеството се е въздържало от прогнози резултати предвид нестабилността на капиталовият пазар, където е основното направление от дейността.
12. Генерирането на основните финансови ресурси са от постъпления от дивиденди и 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 2015г. 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. Още повече че дружеството има Задължения към своите акционери за изплащане на минали дивиденди в размер на 175хил.лв., които могат да бъдат потърсени във всеки един момент. Основната част от паричните средства на дружеството са по депозитни сметка в Първа Инвестиционна банка, които са с достатъчно гарантирана ликвидност. През цялата 2015 г. не е имало тенденции, обстоятелства или рискове, които биха могли да доведат или за които да е имало основание да се счита, че биха довели до съществено изменение на ликвидността на дружеството. Дружеството води разумна разходна политика и текущите му задължения са били покривани към всеки един момент. Сумата само на текущите финансови активи на дружеството надвишават текущите финансови пасиви, а също и всички задължения на дружеството.
13. През 2015г. дружеството не е реализирало предварително зададени инвестиционни намерения, поради което не е налице недостиг на финансов ресурс за реализирането им.
14. През 2015г. 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.
15. Дейността на дружеството през 2015г. 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 съставяне на финансови отчети, а също и чрез своевременно 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.
16. През 2015г. не е осъществявана промяна в Съвета на директорите.
17. През 2015г. Съветът на директорите е получавал възнаграждения единствено под форма на месечна сума по договор за управление.

Начислено и получено възнаграждение на СД за 2015г. Табл. 3.

Име и длъжност	Годишно възнаграждение
Мильо Алексов Зикатанов – Председател и Изп. директор	4200 лв.
Светослав Тодоров Батуров – Изп. директор	4200 лв.
Владимир Иванов Москов – Зам. Председател на СД	3600 лв.

18. Към края на 2015г. членовете на съвета на директорите притежават акции от “Зенит Агрохолдинг”АД, както следва:
 Мильо Алексов Зикатанов – 179 броя;
 Светослав Тодорово Батуров – 20 075 броя;
 Владимир Иванов Москов – 20 75 броя;
 Притежаваните акции са обикновени с право на един глас в ОСА.
19. Към датата на съставяне на настоящия доклад на управляващите на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.
20. Към датата на съставяне на настоящия доклад дружеството не е страна по висящи съдебни административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента.
21. Г-жа Анастасия Русева, която е връзки с инвеститори на дружеството е с адрес за кореспонденция по седалище на дружеството, а също и ел.адрес: zenit@zlatenlev.com и тел. 02 965 45 36.

Промени в цените на акциите на дружеството (т.V от Приложение10 на Наредбата)

Активна търговията с акции на дружеството през 2015г. не е осъществявана. „Зенит Агрохолдинг“АД е с борсов код (БФБ код:5Z2). Управляващите дружеството не са в състояние да прогнозируют цените на акциите на свободния пазар през настоящите и следващите години. Стремехът е към отстояване на позиция за увеличаване на нетната стойност на активите. Към края на 2015г. стойността на акция въз основа НСА на дружеството е в размер на 1.98лв.

Изчислението е направено, като от общата сума на актива на баланса са извадени всичките задължения на дружеството.

Така полученият резултат е разделен на броя на акциите на дружеството.

Друга информацията за публичното дружество. (т.VIII от Приложение10 на Наредбата) по смисъла на Приложение № 11 към чл.32, ал.2, т.4 от Наредбата за Проспектите при Публично Предлагане на Ценни Книжа и за Разкриване на Информация от Публичните Дружества и Другите Емитенти на Ценни Книжа

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

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

Акциите са неделими.

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

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

2. **Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.**

Акциите на "Зенит Агрохолдинг" АД са свободно прехвърляеми.
Книгата на акционерите на "Зенит Агрохолдинг" АД се води от "Централен депозитар" АД София. Промяна в Книгата на акционерите се осъществява независимо от дружеството.
Търговията с акции на дружеството се осъществява на Българска Фондова Борса (БФБ), чрез лицензиран инвестиционен посредник - член на БФБ;
При унаследяване е необходимо процедурата да се извърши от инвестиционен посредник, който да има договор с Централен депозитар АД за регистрационно агентство с него.
За разпоредителни сделки с акции на "Зенит Агрохолдинг" АД не е необходимо получаване на каквото и да е одобрение от дружеството или негов акционер.

3. **Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.**

3.1. Акционери на "Зенит Агрохолдинг" АД, които притежават пряко повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание на акционерите на дружеството са както следва:

1. „Юнивърс трейд“ ООД София, "Младост" бл.343, БУЛСТАТ:121436906, притежава 70 988 бр. акции от капитала на дружеството, което представлява 28,58%.
2. Владимир Иванов Москов – притежава 20 075бр. акции, които представляват 8,08% от капитала на дружеството.
3. Светослав Тодоров Батуров – притежава 20 075бр. акции, които представляват 8,08% от капитала на дружеството.
4. Любен Владимиров Витанов – притежава 20 000бр. акции, които представляват 8,05% от капитала на дружеството.
5. Петър Симеонов Александров – притежава 20 000бр. акции, които представляват 8,05% от капитала на дружеството.

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

4. **Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.**
В "Зенит Агрохолдинг" АД няма акционери със специални контролни права.

5. **Система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях**

В "Зенит Агрохолдинг" АД не съществува система за контрол при упражняване на правото на глас, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

6. **Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.**

Всички ограничения, описани в т.5 не са относими към акционерното участие, на който и да е акционер в капитала на "Зенит Агрохолдинг" АД.

7. **Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и**

конто могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Управляващите “Зенит Агрохолдинг” АД не са запознати със споразумения между акционери, водещи до каквито и да било ограничения в прехвърлянето на акциите му.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

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

9. Правомощия на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Правомощията по т.5 не са в рамките на правомощията на управителните органи, а са единствено в компетентността на общото събрание на дружеството.

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, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

“Зенит Агрохолдинг” АД не е страна по каквито и да е договори по смисъла на т.10.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи 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.

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

Информация по смисъла на чл.100н, ал.7 на ЗППЦК във връзка изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

През изтеклата 2015г. “ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ” АД стриктно спазва залегналите в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление (Програмата) утвърдени принципи. Нейното изпълнение е подчинено на приоритетните цели, заложили в Програмата, а именно:

Защита правата на акционерите;

Равнопоставено третиране на всички акционери;

Отчитане интересите и правата на заинтересованите лица;

Своевременно разкриване на информация и прозрачност при управлението на дружеството;

Спазване от страна на управителните органи на приложимите закони

Свикването на общо събрание се извършва в съответствие с установени правила за даване на публичност на информацията. Всички писмени материали по въпросите от дневния ред се предоставят на разположение на акционерите.

В работата си Съветът на директорите се ръководи от залегналите в Програмата правила за добро корпоративно управление. Взетите от тях решения са на базата на обективна преценка, която е напълно независима и освободена от конфликт на интереси. Политиката и корпоративните стратегии в управлението на дружеството бяха съобразени с условията на финансова и икономическа криза. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интересите на член на Съвет на директорите и тези на дружеството, и неговите акционерите. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган и създадения одитен комитет.

И през 2015г. продължи разкриването на текуща информация, относно финансовото и икономическо състояние на дружеството и важни корпоративни събития. Информацията своевременно бе разкривана на регулаторните органи и качена на интернет страницата на дружеството. С оглед на осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишния финансов одит се извършва от назначен експерт-счетоводител. Всички финансови отчети на дружеството се изготвят съобразно МСФО.

Директорът за връзки с инвеститорите в работата си се ръководи от вменените му със закон права и задължения, като осъществява ефективната връзка между акционерите, управителните органи на Дружеството и потенциални инвеститори.

С действията си управителният орган и отдела за връзки с инвеститорите допринасят за изпълнение на заложените в програмата цели.

Съставилите настоящия Отчет за управлението преценяват, че Информацията по смисъла на ЗППЦК, както и Наредбата за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, а също и Приложенията към нея са предоставени достатъчно достъпно за всеки инвеститор. Разясненията са ясни и недвусмислени и са достоверни, така щото да предоставят цялата информация за инвеститорите в дружеството и за неговите акционери.

29 януари 2016г.
София

Изп. Директор:

.....
Светослав Батуров



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА **„ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ” АД**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **„ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ” АД**, към 31.12.2015 г., включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2015 г., единен отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

СОП "ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП" ООД

София, п.к. 1142, ул. "проф. Никола Михайлов" № 6
факс: 02/987-91-41, GSM: 0885/678919, e-mail: oditg@abv.bg

Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на „ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ” АД, към 31.12.2015 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други законови и нормативни изисквания

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания финансов отчет на „ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ” АД към 31.12.2015 г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството.

Радослав Порожанов:
Управител



Илиана Порожанова:
Регистриран одитор



Дата: 14.03.2016 г.

СОП "ОДИТ ВИКТОРИ ГРУП" ООД
Ул. "проф. Никола Михайлов" № 6
София, п.к. 1142
България

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ АД е акционерно дружество, регистрирано от Софийски градски съд по фирмено дело № 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 и Владимир Иванов Москов

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

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети на дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Те включват Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards(IAS)), Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards(IFRS)) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC – IFRIC interpretations). Международните стандарти за финансови отчети включват и последващите изменения и допълнения на тези стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, както и бъдещите стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (International Accounting Standards Board (IASB)).

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

МСС 1 Представяне на финансови отчети;

МСС 7 Отчети за паричните потоци;

МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки;

МСС 10 Събития след края на отчетния период;

МСС 12 Данъци върху дохода;

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения;

МСС 18 Приходи;

МСС 19 Доходи на наети лица;

МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове;

МСС 24 Оповестяване на свързани лица;

МСС 27 Самостоятелни финансови отчети;

МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия;

МСС 32 Финансови инструменти: Представяне;

МСС 33 Нетна печалба на акция;

МСС 36 Обезценка на активи;

МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи;

МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване;

МСФО 3 Бизнес Комбинации;
МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване;
МСФО 9 Финансови инструменти
МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия
МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

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 вознаграждение 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 - Предприятието 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 амортизуемия актив е незначителна по размер или процентно спрямо отчетната му стойност, тя се пренебрегва. Амортизуемата стойност на актива в тези случаи 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 АКТИВИ 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 31.12.2015 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 е проведено 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.

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- дивидентът 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 2016 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.

4. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/РАЗХОДИ

Структурата на финансовите приходи и разходи е както следва:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Приходи от дивиденди	290	1
Нетен резултат от дивиденди	<u>290</u>	<u>1</u>
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	36	137
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	(27)	(59)
Нетен резултат от операции с финансови активи и инструменти	<u>9</u>	<u>78</u>
Приходи от преоценки на финансови активи	21	2
Разходи от преоценки на финансови активи и инструменти	170	37
Нетен резултат от преоценка на финансови активи и инструменти	<u>(149)</u>	<u>(35)</u>
Приходи лихви	<u>4</u>	<u>18</u>

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 01.01.2015	8	3	11
Придобити	-	-	-
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2015	8	3	11
Амортизация			
Към 01.01.2015	8	3	11
Амортизация за годината	-	-	-
Изписана	-	-	-
Към 31.12.2015	8	3	11
Балансова стойност	0		
Към 01.01.2015	0	0	0
Балансова стойност			
Към 31.12..2015	0	0	0

6. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Структурата на ДНМА е описана в таблицата по-долу:

хил.лв.

	Програмен продукт
Отчетна стойност	
Към 01.01.2015	1
Придобити	-
Изписани	-
Към 31.12.2015	1
Амортизация	
Към 01.01.2015	1
Амортизация за годината	-
Изписана	-
Към 31.12.2015	1
Балансова стойност	
Към 01.01.2015	-
Балансова стойност	
Към 31.12.2015	-

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 31.12.2015г. бъдещите минимални вноски по неотменими договори за наем, са както следва:

	<u>2015 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 съчастието</u>	<u>% на съчастието в капитала</u>
Актив Мениджмънт ООД	25	49
Общо	25	

9. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания от отпуснат дългосрочен заем	-	201
Общо	-	201

Отпуснатите за три години заеми на Актив Мениджмънт ООД са върнати окончателно през - месец март 2015 година.

10. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Временна разлика	31 декември 2014		Движение на отсрочените данъци 2015 г.				31 декември 2015	
	Данъчна основа	Временна разлика	увеличение		намаление		Данъчна основа	Временна разлика
			Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика		
Активи по отсрочени данъци								
преоценка на активи държани за търгуване	42	4	208	21	(40)	(4)	168	17
	-	-					-	-
данъчна загуба	42	4					42	4
	-	-					-	-
Общо активи:	42	4	208	21	(40)	(4)	210	21
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв							-	-
Амортизации							-	-
							-	-
							-	-
Общо пасиви:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	42	4	208	21	(40)	(4)	210	21

В междинният счетоводен отчет не се променят отсрочените данъци.

11. ТЕКУЩИ АКТИВИ

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
	-	
Вземания по лихви	1	21
Общо	<u><u>1</u></u>	<u><u>21</u></u>

Вземанията по лихви са само начислени лихви към 31.12.2015 лихви по банкови депозити в ПИБ АД

12. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 31.12.2015 г на основание Борсов бюлетин, в резултат на което е отчетен отрицателен нетен резултат от преоценка на финансови активи в размер 149 хил.лв.

Преоценката към 31.12.2015 е направена на база последен борсов бюлетин на БФБ 30.12 2015 година.

Ново закупените акции през 2015 година са заведени по цена на придобиване и преоценени към 31.12.2015.

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

	31.12.2015	31.12.2014
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Слънчев бряг АД	3	8
Холдинг Нов век АД	3	9
ПИБ АД	20	6
Северкооп Гъмза АД	0	0
Синергон Холдинг АД	18	23
ЦКБ АД	3	16
България АДСИЦ	16	14
Енерго про продажби АД	0	3
Енерго про мрежи АД	0	11
Еврохолд АД	11	2
Златен лев Холдинг АД	290	179
Вапцаров АД	0	10
Трейс груп АД	4	6
Българска захар АД	25	6
Софарма АД	11	0
Индустриален Холдинг България АД	1	0
Юрий Гагарин АД Пловдив	15	0
Химимпорт АД	5	0
Химимпорт АД привилигировани	5	0
Холдинг Стара планина АД	2	0
Общо	432	293

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015	31.12.2014
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства в каса	1	3
Парични средства по разплащателни сметки	-	11
Блокирани парични средства (депозити)	187	7
Общо	188	21

14. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Към 31.12.2015г. структурата на другите задължения е както следва:

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договор за одит	1	1
Задължение към акционери - дивидент	174	159
Общо	175	160

Задължението към доставчици към 31.12.2015 година представлява начислената сума по договор за одит на ГФО за 2015 год на Зенит Агрохолдинг АД към СОП Одит Виктори Груп ООД. Сумата е изплатена през 2016 г след окончателно приключване на одита за 2015 година.

Задължението за дивидент включва неизплатения (непотърсен) дивидент за 2011 година в размер на 78 779.30 лв, за 2012 г. в размер на 47 324.58 лв, дивидент за 2014 година 31 877.28 лв както и непотърсен дивидент от гласувания през 2015 година дивидент в размер на 16 043.14 лв.

Салдото е форморано като остък към 31.12.2015 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 2015 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. РЕЗЕРВИ

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Премии от емисия	12	12
Допълнителни резерви	92	92
Резерв от преоценка	-	25
Общо:	104	129

17. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2015 г. дружеството няма задължения към свързани лица.

Към 31.12.2015 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

18. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на дружеството към 31 декември 2015г., групирани по остатъчен срок до падежа.(ликвидност)

31.12.2015 г.	хил. лв.					Общо
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 5 години	Без падеж	
Нетекущи активи	-	-	0	21	25	46
Финансови активи	432	1	0	-	-	433
Парични средства и парични еквиваленти	188	-	-	-	-	188
Общо активи	620	1	0	21	25	667
Задължения за дивидент	174	-	-	-	-	174
Задължения за данъци	-	-	-	-	-	-
Други пасиви	-	1	-	-	-	1
Общо пасиви	174	1	-	-	-	175

Разлика в падежните прагове

446	0	0	21	25	492
-----	---	---	----	----	-----

19. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ

Съгласно чл. 38 ал.5 от действащия Закон за счетоводството дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на ГФО за 2015 г. е в размер на 880.00 лв без ДДС.

20. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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

21. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени на 29.01.2016 г. от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:

Изпълнителен директор:
Мильо Зикатанов

Съставител:
Юлия Дренска

