"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ"АД ГРАД ВАРНА
ЗА ФИНАНСОВАТА 2016 ГОДИНА

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл.39, чл.44 и чл.45 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и Приложение №10 към чл.32, ал.1 т.2 от Наредба №2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

Докладът предоставя коментар и анализ на консолидираните финансови отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството. Ръководството на Дружеството в лицето на членовете на Съвета на директорите на „Агрия Груп Холдинг" АД счита, че настъпилите през изтеклата 2016 година обстоятелства биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение за инвестиране в ценните книжа на Дружеството.

Настъпилите обстоятелства са разкрити в предвидените от ЗППЦК срокове и начин на инвеститорите, на регулирания пазар на ценни книжа и на Комисията за финансов надзор и са на разположение и на електронната страница на Дружеството www.agriabg.com.

"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ: Република България
СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: град Варна, бул."Княз Борис I" №111, Бизнес Център, ет.9
АДРЕС ЗА КОРЕСПОНДЕНЦИЯ: град Варна, бул."Княз Борис I" №111, Бизнес Център, ет.9
ТЕЛЕФОН: 052/ 554000;
ТЕЛЕФАКС:052/ 511602
ИНТЕРНЕТ АДРЕС: www.agriabg.com
ЕЛЕКТРОННА ПОЩА: office@agriabg.com, t.ivanova@agriabg.com
ЗАКОНОДАТЕЛСТВО: Дружеството упражнява дейността си съгласно действащото българското законодателство.
ЕИК: 148135254

"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ"АД е създадено чрез преобразуване посредством промяна на правната форма по реда и при условията на чл.264 и следващите от Търговския закон от дружество с ограничена отговорност "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" в акционерно дружество със същото фирмено наименование. Акционерното дружество е регистрирано и вписано в търговския регистър с решение от 28 август 2007 г. по фирмено дело №3875/2007 г. по описа на Варненски окръжен съд, с което решение е вписано и прекратяването на преобразувалото се дружество с ограничена отговорност, като наименованието на новорегистрираното акционерно дружество е "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ".

Дружеството е преregистрирано чрез вписване в Търговския регистър воден от Агенция по вписванията по реда предвиден в Закона за търговския регистър.

Други промени в правно организационната форма на Дружеството, освен горепосоченото преобразуване не са извършвани.

Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие. Дружеството не е прекратено, не е обявено в ликвидация и не е заличено от Търговския регистър.

През месец декември 2007 година дружеството е увеличилоеличи капитала си посредством първично публично предлагане чрез успешното емитиране на 1 700 000 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка и с емисионна стойност 9,04 лв. всяка.

Към 31.12.2016 година регистрираният капитал на Дружеството е 6 800 000 лв. (шест милиона и осемстотин хиляди лева), разпределен в 6 800 000 (шест милиона и осемстотин хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Записаният капитал на Дружеството е внесен изцяло и е вписан в Търговския регистър към Агенция по вписванията по партидата на Дружеството.
Търговия с акции, издадени от Дружеството се извършва на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Правилника на «БФБ-София»АД и другите приложими нормативни актове.

Като акционерно дружество, издало акции при условията на първично публично предлагане, чиито ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар, „Агрия Груп Холдинг" АД, е

изпълнило задължението си за вписване в Търговския регистър по реда предвиден в Закона за търговския регистър на обстоятелството, че е публично дружество.

Акциите на Дружеството се търгуват на Основен пазар на Българска Фондова Борса Сегмент Акции «Стандарт». Присвоеният борсов код е А72.

Акционерна структура на "Агрия Груп Холдинг"АД към 31 декември 2016 г.

Име/Наименование на акционера	Притежаван брой акции/гласове в ОС	Процент от капитала
"Емра"ЕООД град Варна	2 850 500	41.92% от капитала
„Комерс"ЕООД град Търговище	1 696 439	24.95 % от капитала
Светломир Илиев Тодоров	679 992	10% от капитала
Универсален Пенсионен Фонд „Доверие" град София	341 582	5.02% от капитала
Други физически и юридически лица	1 231 487 броя акции	18.11% от капитала

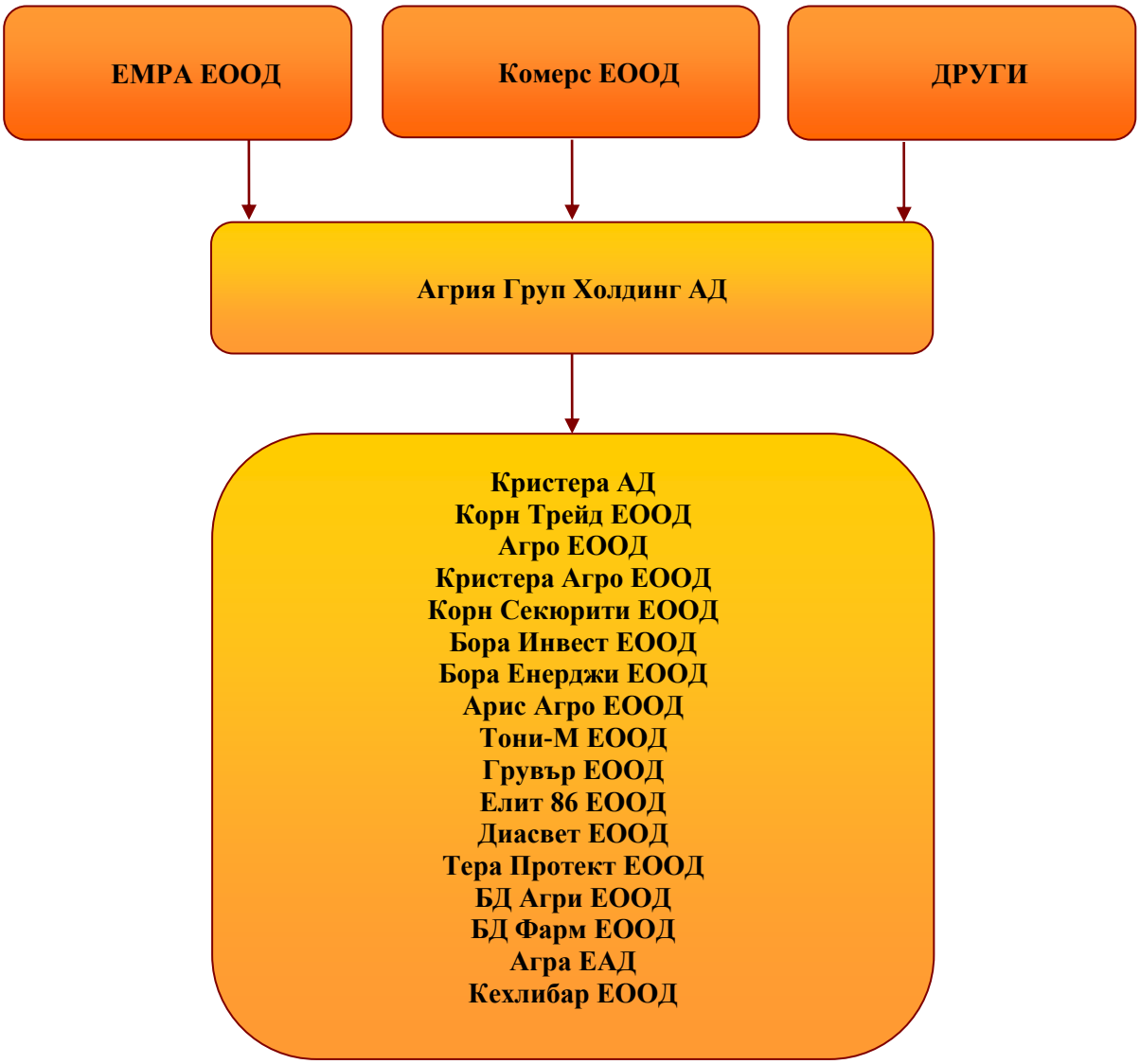
"Агрия Груп Холдинг" АД е част от следната икономическа група

„Агрия Груп Холдинг" АД притежава акции и дялове от капитала на следните търговски дружества**:**

- „Кристера" АД град Попово - 59 554 броя обикновени поименни акции, с номинална стойност 100 лева всяка, представляващи 99.26% от капитала на дружеството;
- "Корн Трейд" ЕООД град Варна - 60 000 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Агро" ЕООД град Варна - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Кристера-Агро" ЕООД град Девня - 76 000 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Корн Секюрити" ЕООД град София - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Бора Инвест" ЕООД град Варна - 11 000 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Бора Енерджи" ЕООД град Варна – 600 000 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Арис Агро" ЕООД град Варна - 500 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Тони-М"ЕООД град Варна – 500 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Елит-86"ЕООД град Варна - 500 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Грувър" ЕООД град Варна - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „БД Агри" ЕООД град Варна - 50 дяла по 100 000 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „БД Фарм" ЕООД град Варна - 50 дяла по 100 000 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;

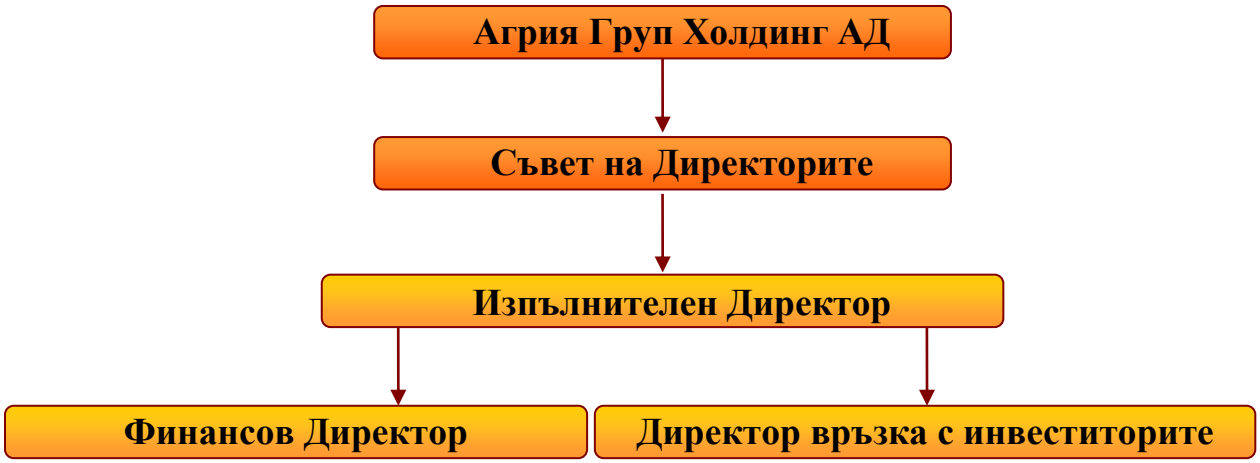
- „Диасвет" ЕООД село Писанец, област Русе - 100 дяла по 50 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Тера Протект" ЕООД град София – 30 000 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството.
- „Агра"ЕАД град Варна – 119 545 броя обикновени поименни акции, с номинална стойност 100 лева всяка, представляващи 100% от капитала на дружеството.
- „Кехлибар" ЕООД град Лясковец – 7 600 дяла по 1 000 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството.

Структура на икономическата група на "Агрия Груп Холдинг"АД



Мениджмънт

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите



ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Предметът на дейност на Дружеството е „придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; търговско посредничество и агентство; комисионна, спедиционна, складова и лизингова дейност; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; архитектурна, проектантска и строителна дейност; инженеринг, бартер и реекспорт; търговска дейност – внос и износ в сраната и чужбина, както и всяка друга незабранена от закона дейност, за която не се изискват особени разрешения и няма ограничителен режим за извършването и в страната и чужбина.“

Цел на Дружеството е под каквато и да е форма да участва в други търговски дружества или в тяхното управление, както и да извършва собствена производствена и търговска дейност. “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД като холдингово дружество не извършва директно търговска дейност, а зависи от дейността и резултатите на дъщерните дружества.

За финансовата 2016 година “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД няма директни инвестиции в процес на изпълнение, с изключение на инвестиция, свързана с придобиване на 100% от дяловете от капитала на “Кехлибар” ЕООД. Инвестициите на “Агрия Груп Холдинг” АД за придобитите от него дялови участия - акции и дялове от капитала на дъщерните му дружества са извършени и финансирани със собствени средства на Дружеството.

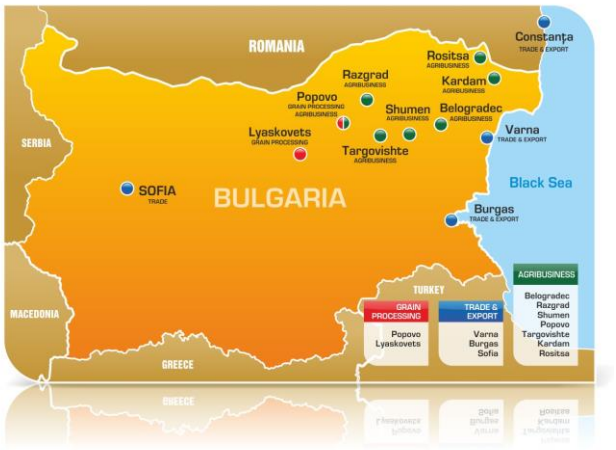
Стопанска политика на Дружеството, в т.ч. инвестициите следва да бъдат разглеждани основно през призмата на дейността на дъщерните дружества на компанията, тъй като “Агрия Груп Холдинг”АД функционира като юридическо лице - холдингово дружество, развиващо инвестиционна дейност, което има за цел да управлява притежаваните от него дялови участия в дъщерните му дружества и не развива директно друга собствена производствена и/или търговска дейност.

"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

Направления в дейността на „Агрия Груп Холдинг”АД

“Агрия Груп Холдинг” АД чрез дъщерните си дружества работи в следните икономически направления:

- **Агробизнес** с регион на присъствие Североизточна България.
- **Преработвателна промишленост (съхранение и преработка на зърно и маслодайни култури)** с центрове град Попово и град Лясковец.
- **Търговска/експортна дейност** в близост до Пристанища Варна, Бургас и Констанца.



Към тези основни дейности на холдинга функционират и други поддейности, съпътстващи основните - търговия с торове за агропроизводство, препарати за растителна защита, горива и смазочни материали, семена за посев на световноизвестни фирми като „Пионер”, Лембке, Суит агро, Монсанто, KWS и др.

Дейността на част от дъщерните на „Агрия Груп Холдинг”АД дружества е насочена в областта на **агробизнеса**. Направлението от дейността на компанията в областта на **агробизнеса** включва:

- Обработка на земеделска земя, производство на зърнени култури, производство на овощен посадъчен материал;
- Услуги по различни агротехнически мероприятия.

Към края на 2016 година компанията чрез дъщерните си дружества обработва около 170 000 дка земеделска земя, в това число 78 100 дка собствена земеделска земя на територията на Североизточна България.

Другото направление на развиваната стопанска дейност на компанията е **преработвателната промишленост** и **търговията със зърно и производни**, в това число **търговска/експортна дейност**.

Общият капацитет на складовите бази, собственост на дъщерни дружества от икономическата група на „Агрия Груп Холдинг“АД е около 220 000 тона. Складовите бази на холдинга са концентрирани в три основни логистични центрове, находящи се в град Попово, град Девня и град Лясковец. Съществуват и спомагателни складови вместимости в основните агроцентрове на компанията в град Кардам, село Росица, община Генерел Тошево, град Шумен, село Белоградец, община Ветрино, град Разград и град Търговище.

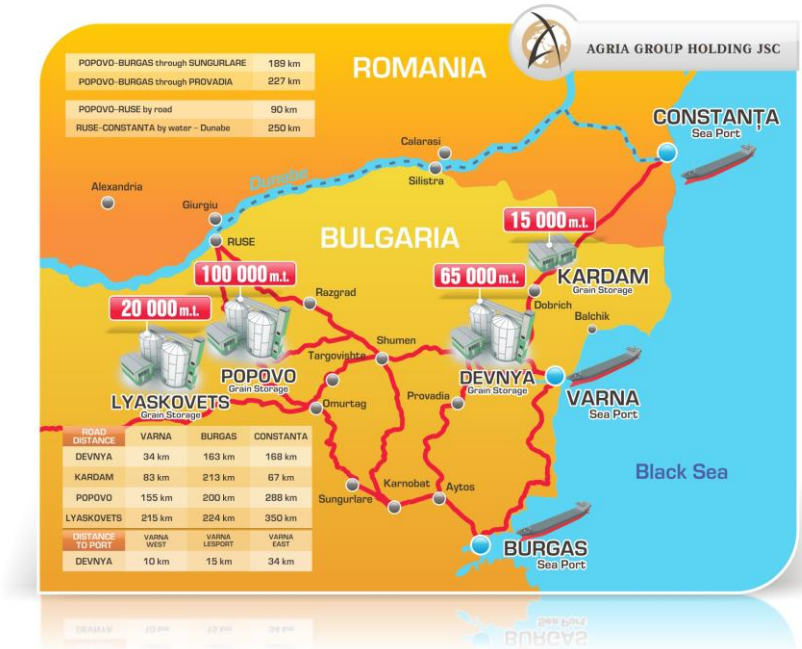
Най-новият логистичен център на холдинговата компания, чието изгрждане води началото си в 2007 година е разположен в град Девня, област Варна и към момента се състои от 12 (дванадесет) силоза и един плосък склад. Капацитетът му е 65 000 тона и в него се съхранява пшеница, царевица, ечемик, рапица и слънчоглед. Локацията на логистичният център в град Девня е ключова, тъй като същият се намира в непосредствена близост до магистрала Хемус и в близост до

Пристанище Варна Запад и Пристанище Леспорт. Складовата база е оборудвана с модерна лаборатория, отговаряща на европейските изисквания.

Логистичният център в град Попово разполага с мелничен комбинат с 30 000 тона годишен капацитет и прилежаща към него зърнобаза за 100 000 тона зърно. Предприятието произвежда брашно Тип 500, трици, грис и грухана пшеница. Мелничният комбинат е сертифициран по ISO 9001:2008 и са предприети стъпки за сертификация на компанията по ISCC. Модерно оборудваната лаборатория към предприятието гарантира, както качество на входящата суровина за преработка, така и качество на произвежданите продукти.

В град Лясковец е ситуирано предприятие за производство на слънчогледови масла, собственост на дъщерното на холдинговата компания дружество „Кехлибар“ЕООД, притежаващо същата едноименна търговска марка. В търговската листа на „Кехлибар“ЕООД се включват сурово и рафинирано слънчогледово олио, брикети от слънчогледова люспа и слънчогледов шрот. Капацитетът на базата за съхранение на зърно и маслодайни култури е 20 000 тона, а годишният капацитет за преработка на слънчогледови семена е 50 000 тона. “Кехлибар” ЕООД е внедрила система за безопасност на храните (HACCP) според изискванията на EN ISO 22000:2005.

В рамките на финансовата 2016 година в зърнобазите на холдинга са се съхранявали и търгували около 360 000 тона зърно и маслодайни култури.



Компанията е изградила добре развита, ефективно работеща пазарна структура за подсигуряване на входящите суровини (зърнени култури), гъвкава логистична структура и добро позициониране на основните локации, където се съхраняват зърнени култури (зърнобази) в близост до пристанищни товарни терминали (Пристанище Варна, Пристанище Бургас, Пристанище Констанца). Затвореният цикъл на производство, водещ до минимизиране влиянието на външни фактори по отношение на покупни цени и качество на основната суровина и голямото количество обработвани площи земеделска земя, в това число собствена и арендувана от дружества от

холдинговата структура, развиващи дейност в областта на агробизнеса, способстват за подсигуряване в голяма степен и на външнотърговската дейност на компанията.

Основни клиенти на дружествата от Групата по направление търговска и експортна дейност са световни лидери в областта на зърнотърговията, в т.ч. Glencore Grain B.V, Bunge, Glencore Grain Bulgaria, Cargill Bulgaria, Soufflet Negoce – France, Corporacion Alimentaria Guissona, S.A – Spain, Cereal Docks International SPA – Italy, Dimitriaki S.A. – Greece, Klas Gida – Turkey, Nidera Handelscompagnie B.V. – Rotterdam, ADM Bulgaria Trading EOOD, ADM – Germany, Luis Dreyfus Commodities, Ameropa AG, Eurograni SPA-Italy, Lecureur France, Ramburs INC, SAIPOL France, Soya Hellas – Greece, Soya Mills- Greece, Italiagrifood – Albania, VAIT Austria и др.

В синхрон с увеличаващия се потенциал на холдинга в областта на производството на зърнени култури, с цел разширяване дейността на „Агрия Груп Холдинг" АД и генериране на нови възможности за устойчиво бизнес развитие в дългосрочен план, компанията разглежда и проучва потенциал за инвестиции в сферата на биотехнологиите посредством трансформиране на произведени от дружествата от холдинговата структура зърнени култури и за инвестицци с оглед пълноценно оползотворяване на 100% от отпадната биомаса, като енергиен продукт за производство на енергия.

Инвестиционна програма за 2017 година

Източници на финансиране

- Около 45% от инвестиционната програма на „Агрия Груп Холдинг" АД за 2017 година, компанията планира да финансира със собствени средства.
- Оставащата част от инвестициите ще се финансират чрез дългосрочни дългови инструменти.
- Предвид основната насоченост на дейността на компанията в сектор "агробизнес", източник на безвъзмездно финансиране е и Европейския Съюз под формата на подпомагане на земеделските производители по Схемите за единно плащане на площ, както и субсидиране по Мярка 214 – Агроекологични дейности.

Инвестиции по направления в дейността на "Агрия Груп Холдинг" АД

Агробизнес

✓ Закупуване на земеделска земя в землищата, в които дъщерните на холдинга агродружества обработват земеделска земя. Предвид обичайната търговска дейност на дружествата от холдинговата структура, развиващи дейност в областта на агропроизводството, ефекта от сделките за покупка на земеделски земи покрива очакванията на компанията в направление изпълнението на инвестиционната програма на холдинга относно увеличаване на собствените площи обработваема земеделска земя. Районите, в които се намират закупуваните земеделски земи са в районите, в които дружества от холдинговата група обработват земеделски масиви, което ще доведе до окрупняването на общо обработваните от дружествата от групата земеделски земи. За 2017 година, в това направление холдингът планира инвестиции в размер на около 2 600 хил. евро.

✓ Увеличаване на обема, реконструкция и модернизация на съществуващите складови стопанства в отделните Агроцентрове и Зърнобази на компанията. За 2017 година, в това направление холдингът планира инвестиции в размер на около 400 хил. евро.

Търговска / експортна дейност

✓ Инвестиции в областта на транспортната дейност в направление увеличаване на автопарка на компанията и подобряване на логистичната структура в размер на около 250 хил. евро.



Компанията използва потенциала на различни механизми, създаващи предпоставки за устойчиво развитие на дружествата от холдинговата група посредством диверсификация на риска от неблагоприятни климатични промени, от една страна и реализиране на икономии от мащаба на дейността в направление агропроизводство, от друга страна.

Отчитайки параметрите на инвестиционната програма на дружествата от холдинговата структура, както и направените анализи и проучвания, считаме, че евентуалният ефект от планираните инвестиции, би покрил очакванията на компанията за оптимизиране дела на собственото производство на зърно, както и до засилване на експортната ориентация на холдинга.



Земеделска земя и придобивания	2 840
Транспорт и логистика	250
Складови бази	400
Общо инвестиции за 2017 (в хиляди евро)	**3 490**

"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Анализ на Консолидирания отчет за финансовото състояние

Консолидиран отчет за финансовото състояние на“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ“ АД
(в хил.лв.)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			**А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**		
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване			I. Основен капитал		
1. Земи (терени)	67,133	55,502	Записан и внесен капитал т.ч.:	6,800	6,800
2. Сгради и конструкции	17,870	12,366	обикновенни акции	6,800	6,800
3. Машини и оборудване	17,019	12,617	привилегировани акции	-	-
4. Съоръжения	2,591	595	Изкупени собствени обикновени акции	-	-
5. Транспортни средства	4,384	3,017	Изкупени собствени ривилегировани акции	-	-
6. Стопански инвентар	72	78	Невнесен капитал	-	-
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	2,414	6,439	Общо за група I:	6,800	6,800
8. Други			II. Резерви		
Общо за група I:	111,483	90,614	1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	13,668	13,668
II. Инвестиционни имоти	-	-	2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	5,740	5,740
III. Биологични активи	-	-	3. Целеви резерви, в т.ч.:	1,337	1,337
IV. Нематериални активи			общи резерв	1,337	1,337
1. Права върху собственост	57	73	специализирани резерви		
2. Програмни продукти	275	328	други резерви		
3. Продукти от развойна дейност	-	-	Общо за група II:	20,745	20,745
4. Други	-	-	III. Финансов резултат		
Общо за група IV:	332	401	1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:		
			неразпределена печалба	56,921	46,558
V. Търговска репутация			непокрита загуба		-3,837
1. Положителна репутация	19,896	12,701	еднократен ефект от промени в счетоводната политика		

2. Отрицателна репутация			2. Текуща печалба	8,381	14,039
Общо за група V:	19,896	12,701	3. Текуща загуба		
VI. Финансови активи			Общо за група III:	65,302	56,760
1. Инвестиции в:					
дъщерни предприятия					
смесени предприятия			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	92,847	84,305
асоциирани предприятия					
други предприятия	5	5			
2. Държани до настъпване на падеж	-	-	**Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ**	-	-
държавни ценни книжа	-	-			
облигации, в т.ч.:	-	-	**В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ**		
общински облигации	-	-	I. Търговски и други задължения		
други инвестиции, държани до на тъпване на падеж	-	-	1. Задължения към свързани предприятия	-	-
3. Други	-	-	2.Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	37,678	28,575
Общо за група VI:	5	5	3. Задължения по ЗУНК	-	-
VII. Търговски и други вземания			4. Задължения по получени търговски заеми	-	-
1. Вземания от свързани предприятия	-	-	5. Задължения по облигационни заеми	-	-
2. Вземания по търговски заеми	-	-	6. Други	6,022	5,085
3. Вземания по финансов лизинг	-	-	Общо за група I:	43,700	33,660
4. Други	-	-			
Общо за група VII:	-	-	II. Други нетекущи пасиви	50	50
			III. Приходи за бъдещи периоди		
VIII. Разходи за бъдещи периоди	-	-	IV. Пасиви по отсрочени данъци	424	441
IX. Активи по отсрочени данъци	-	-	V.Финансирания	237	384
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	***131 716***	***103 721***	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):	44,411	34,535
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ					
I. Материални запаси			**Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ**		
1. Материали	7,949	619	I. Търговски и други задължения		
2. Продукция	2,226	419	1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	88,485	78,750

3. Стоки	16,756	25,114	2. Текуща част от нетекущите задължения		
4. Незавършено производство	15,676	20,454	3. Текущи задължения, в т.ч.:		
5. Биологични активи	-	-	задължения към свързани предприятия		
6. Други	-	-	задължения по получени търговски заеми	10,083	5,232
Общо за група I:	42,607	46,606	задължения към доставчици и клиенти	12,879	4,765
			получени аванси	4,371	557
II. Търговски и други вземания			задължения към персонала	516	144
1. Вземания от свързани предприятия	-	-	задължения към осигурителни предприятия	153	1,261
2. Вземания от клиенти и доставчици	21,929	18,928	данъчни задължения	623	1,951
3. Предоставени аванси	12,725	9385	4. Други	4,622	0
4. Вземания по предоставени търговски заеми	31,201	21,235	5. Провизии		
5. Съдебни и присъдени вземания	466	625	Общо за група I:	121,732	92,660
6. Данъци за възстановяване	541	820			
7. Вземания от персонала	-	-			
8. Други	5,927	7,342	II. Други текущи паси и	-	-
Общо за група II:	72,789	58,335	III. Приходи за бъдещи периоди	-	-
			IV. Финансирания	-	-
III.Финансови активи					
1. Финансови активи, държани за търгуване в т. ч.	-	-			
дългови ценни к ижа	-	-	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):	121,732	92,660
деривативи	581	-			
други					
2. Финансови активи, обявени за продажба	-	-			
3. Други	-	-			
Общо за група III:	581	-			
IV. Парични средства и парични еквиваленти					
1. Парични средства в брой	736	1059			
2. Парични средства в безсрочни депозити	10,342	1571			

3. Блокирани парични средства					
4. Парични еквиваленти		33			
Общо за група IV:	11,078	2663			
V. Разходи за бъдещи периоди	219	175			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ " "(I+II+III+IV+V)	***127,274***	***107,779***			
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):	**258,990**	**211,500**	**СОБСТВЕН КАТИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):**	**258,990**	**211,500**

Анализ на Актива

Текущите активи по Баланса на емитента са формирани основно от наличните материални запаси и търговски вземания в дъщерните предприятия. Към 31.12.2016 год. размерът им на консолидирана основа е 115,396 хил. лв.

Нетекущите активи на холдинга на консолидирана база към 31.12.2016 г. възлизат на 131,716 хил.лв. или с 27,995 хил. лева повече спрямо предходната 2015 г. Увеличението е в резултат най-вече от покупки на земеделски земи, а също така и на нови инвестиции в машини и съоръжения.

Анализ на Пасива

Консолидираният собствен капитал на холдинга към 31.12.2016 год. е 92,847 хил. лв. и е с 8,542 хил. лв. повече от предходната 2015 год. Влияние в посока увеличение оказва положителният финансов резултат за годината. Групата приключва отчетния период с печалба след облагане в размер на 8,381 хил. лв.

Анализ на Консолидирания отчет за доходите

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ НА "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД
(в хил. лева)

РАЗХОДИ	**Текущ период**	**Предходен период**	**ПРИХОДИ**	**Текущ период**	**Предходен период**
а	**1**	**2**	**а**	**1**	**2**
А. Разходи за дейността			**А. Приходи от дейността**		
I. Разходи по икономически елементи			***I. Нетни приходи от продажби на:***		
1. Разходи за материали	28,988	22,031	1. Продукция	17,758	9,584
2. Разходи за външни услуги	14,987	16,682	2. Стоки	145,631	119,242
3. Разходи за амортизации	4,692	3,896	3. Услуги	3,838	7,899
4. Разходи за възнаграждения	6,459	5,410	4. Други	3,066	1888
5. Разходи за осигуровки	1,093	989	***Общо за група I:***	170,293	138,613
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	105,561	83,268			

7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2,807	-4127	***II. Приходи от финансирания***	7,253	8,039
8. Други, в т.ч.:	925	314	в т.ч. от правителството	7,253	8,039
о езценка на активи	-	-			
провизии	-	-	***III. Финансови приходи***		
Общо за група I:	165,512	128,463	1. Приходи от лихви	1,186	827
			2. Приходи от дивиденти	-	-
II. Финансови разходи			3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	222	
1. Разходи за лихви	3,695	3,195	4. Положителни разлик от промяна на валутни курсове	0	7
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	95		5. Други	0	0
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	48	40	***Общо за група III:***	1,408	834
4. Други	424	503			
Общо за група II:	4,262	3,738			
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	170,336	132,201	**Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):**	179,516	147,486
В. Печалба от дейността	9,180	15,285	**В. Загуба от дейността**	-	-
III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия	-	-	***IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия***	-	-
IV. Извънредни разходи	-	-	***V. Извънредни приходи***	-	-
Г. Общо разходи (Б+ III +IV)	170,336	132,201	**Г. Общо приходи (Б + IV + V)**	179,516	147,486
Д. Печалба преди облагане с данъци	9,180	15,285	**Д. Загуба преди облагане с данъци**	-	
V. Разходи за данъци					
1.Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	799	1,246			

2. Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата					
3. Други	-	-			
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	8,381	14,039	**Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)**	-	-
в т.ч. за малцинствено участие	-	-	**в т.ч. за малцинствено участие**	-	-
Ж. Нетна печалба за периода	8,381	14,039	**Ж. Нетна загуба за периода**	-	-
Всичко (Г+ V + Е):	**178,954**	**147,486**	**Всичко (Г + Е):**	**178,954**	**147,486**

В резултат на осъществената стопанска дейност през 2016 година от дъщерните си дружества, „Агрия Груп Холдинг" АД приключва към 31.12.2016 г. с положителен нетен резултат от дейността на консолидирана основа в размер на 8,381 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. собственият капитал на Групата на консолидирана база е в размер на 92,847 хил. лв., което представлява неговият основен източник на вътрешна ликвидност. От тях 6,800 хил. лева записан и изцяло внесен акционерен капитал. Таблицата по-долу представя вътрешните източници на ликвидност за дружеството съгласно консолидираните финансови отчети.

В хил. лв. - на консолидирана база	**31.12.2016**	**31.12.2015**
Основен капитал	6,800	6,800
Записан капитал	6,800	6,800
Невнесен капитал	-	-
Резерви	20,745	20,745
Финансов резултат	65,302	56,760
Общо собствен капитал	**92,847**	**84,305**

Ликвидност

Коефициентите на ликвидност са индикация за способността на компанията да погасява дълговете си в срок. Те са свързани с ликвидният риск, който е рискът емитентът да не разполага с достатъчно средства, за да посрещне падежиращи плащания към свои кредитори. Групата управлява своите активи и пасиви по начин, който и гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения. Парите в брой и по банкови сметки към 31.12.2016 г. са 11 078 хил. лв. и представляват 9.10 % от краткосрочните задължения.

Коефициентите за ликвидност на “Агрия Груп Холдинг”АД, изчислени на база консолидирани финансови отчети, са посочени в следващата таблица:

Показатели за ликвидност		31.12.2016	31.12.2015
Коефициент на обща ликвидност	Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения	1.05	1.16
Коефициент на бърза ликвидност	(Пари+Парични еквиваленти+Вземания) / Краткосрочни задължения	0.69	0.66
Коефициент на незабавна ликвидност	(Пари+Парични еквиваленти) / Краткосрочни задължения	0.09	0.03

Рискове, пред които е изправено Дружеството

Цели и политика на ръководството на компанията по отношение на управление на риска

Дейността на всяко едно дружество е изложена на определени рискове, които оказват въздействие върху резултатите от функционирането му. Дейността на “Агрия Груп Холдинг” АД е изложена на разгледаните по-долу рискове. Рисковите фактори са посочени в последователност съобразно значимостта им за дейността на емитента.

Специфични рискове

Пазарни рискове

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва рискове по получаване на приходи, рискове по получаване на печалба, лихвени, ликвидни и валутни рискове.

Рискове по получаване на приходи

Бъдещите продажби на дружеството подлежат на нормални пазарни рискове. Основните, бъдещите приходи зависят от възможността на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД да изпълни пазарната си и инвестиционна стратегия, както и от конюнктурата на пазара. За значителното намаляване на тези рискове се разчита на повишена вътрешнофирмена способност за ефективно прогнозиране и планиране, както и поддържането на стабилни отношения с клиенти.

Рискове по получаване на печалба

Пазарният риск се проявява и по отношение на разходите на дружеството и по-точно в случаите на темпове на нарастване на разходите изпреварващо темповете на нарастване на приходите.

Лихвен риск

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансиране на дейността, да се повиши. По отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвени проценти, емитентът може да не успее да си осигури ресурс при наличните по-ниски лихви. При възникване на такива условия, емитентът би извършвал дейността си при по-неизгодни условия от конкурентите си. Подобно развитие би довело до по-високи лихвени плащания на Дружеството в сравнение с други компании, които са се финансирали при текущи пазарни нива, и съответно до по-ниска нетна печалба.

По отношение на кредити с плаваща лихва, при потенциално понижение на пазарните лихвени нива съответно ще се понижи и лихвата, която Дружеството дължи по кредитите си. Лихвен риск

за кредити с плаваща лихва съществува при повишение на пазарните нива, когато ресурса, използван от емитента, ще се оскъпи.
С цел минимизиране на лихвения риск, емитента диверсифицира източниците, от които си осигурява финансиране на дейността си.
Ликвиден риск
Ликвидният риск е риск, свързан с възможностите на емитента да обслужва задълженията си към доставчици и кредитори в договорения срок и размер на плащанията.
"Агрия Груп Холдинг" АД управлява своите активи и пасиви по начин, който да гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения. Минимизиране на рисковата компонента се постига чрез прецизност и обвързаност при договаряне с търговските контрагенти, от които се планират парични постъпления и плащания.
Валутен риск
Валутният риск е рискът емитентът да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работи. "Агрия Груп Холдинг" АД извършва дейността си в лева и евро. Еврото е основната валута, в която емитентът урежда външнотърговските си взаимоотношения – продажба на продукция и закупуване на необходимите за дейността материали. В условията на валутен борд и фиксиран курс на лева към еврото, ръководството счита, че емитентът не е изложен на съществен риск от промени в обменните курсове.

Оперативни рискове

Основните оперативни рискове и мерките, предприемани за минимизирането им следва да бъдат разглеждани през призмата на дейността на дъщерните дружества на Емитента, тъй като "Агрия Груп Холдинг" АД функционира като юридическо лице-холдингово дружество, развиващо инвестиционна дейност, което има за цел да управлява притежаваните от него дялови участия в дъщерните му дружества и не развива директно друга собствена производствена и/или търговска дейност.

Оперативният риск е свързан с претърпени вреди или загуби вследствие на човешка грешка, технологична неточност и невъзможност на машини или съоръжения да извършат определена задача или грешка в процедури и организацията. Вероятността Емитента посредством дъщерните си дружества да претърпи вреди или загуби вследствие на човешка грешка, технологична неточност и невъзможност на машини или съоръжения да извършат определена задача или грешка в процедури и организацията е незначителна. Част от основните оперативни рискове са свързани с потенциално натоварване на мощностите и осигуряването на необходима суровина. Потенциални рискове биха могли да възникнат по отношение на осигуряването на работна ръка в регионите, където осъществяват търговска дейност дъщерните дружества на емитента.

Основен риск за дъщерните дружества на емитента, развиващи търговска дейност по отглеждането и съхранението на земеделска продукция са неблагоприятното влияние на климатичните условия, болести и други естествени рискове. С цел минимизиране на тези рискове и потенциалните загуби, се учредяват застраховки за всички площи върху незавършеното производство на всички агротехнически мероприятия по всички основни рискове плюс буря, пожар и градушка, в това число и срещу измръзване на посевите от всички отглеждани култури.

Учредяват се застраховки и срещу всички общоприети рискове, включително и риск земетресение за всички притежавани от дружествата от групата, недвижими имоти и производствени мощности.

Въпреки силната конкуренция, Дружеството счита, че има конкурентно преимущество на пазара поради опитния си управленски екип и изградената репутация. В това отношение следва да

се каже, че ръководният екип и кадрите на дружеството са висококвалифицирани и добре мотивирани специалисти, организирани в относително самостоятелни действащи структурни звена, поддържащи максимално пълна и актуална информационна база по отношение развитието и тенденциите на съответните пазари.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ"АД И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ФИНАНСОВАТА 2016 ГОДИНА

ДАТА	СЪБИТИЕ
31.12.2016 г.	1. „Агрия Груп Холдинг" АД е реализирало приходи на консолидирана основа в размер на 178 954 хил.лв., което представлява 121,34 % в сравнение с приходите за 2015 г. 2. Реализираната консолидирана печалба за 2016 г. е в размер на 8 381 хил.лв. 3. Размерът на собствения капитал на компанията към 31.12.2016 г. на консолидирана основа е 92 847 хил.лв. и е с 8 542 хил.лв. повече от предходната 2015 г.
29.11.2016 г.	Дружеството е представило тримесечен консолидиран отчет за третото тримесечие на 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността.
31.10.2016 г.	Дружеството е представило тримесечен неконсолидиран отчет за третото тримесечие на 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
01.10.2016 г.-31.12.2016 г.	С оглед максимално използване на потенциала и механизмите за гарантиране на висока и устойчива доходност от дейността по обработката на земеделските поземлени площи от дружествата от икономическата група на „Агрия Груп Холдинг"АД посредством оптимизиране на собствеността и ползването на част от недвижимите поземлени земеделски имоти на групово ниво, през периода, обхващащ четвъртото тримесечие на 2016 г., „Агрия Груп Холдинг"АД е прехвърлило чрез продажба собствеността на земеделски поземлени имоти с отчетна стойност 2 100 хил.лв.
01.10.2016 г.-31.12.2016 г.	В изпълнение на инвестиционната програма на дружествата от холдинговата структура, както и предвид увеличените обеми на търгуваните от дружествата от групата зърнени култури, през периода, обхващащ четвъртото тримесечие на 2016 г., дъщерните компании на „Агрия Груп Холдинг"АД са продължили процеса относно увеличаване на портфейла собствена земеделска земя посредством реализирани сделки за покупко-продажба на земеделски земи в размер на 7 900 дка. Предвид обичайната търговска дейност на дружествата от холдинговата група, развиващи дейност в областта на агропроизводството, реализирането на инвестиционните намерения на холдинга относно увеличаване на площите обработваема земеделска земя води до окрупняването на общо обработваните от дружествата от групата земеделски земи.
01.10.2016 г.-31.12.2016 г.	През периода, обхващащ четвъртото тримесечие на 2016 г. дъщерното на „Агрия Груп Холдинг"АД дружество „Кехлибар"ЕООД е осъществявало сделки, свързани с обичайната му търговска дейност по съхранение, преработка и търговия със зърнени и маслодайни култури и техните производи.
01.10.2016 г.-31.12.2016 г.	През периода, обхващащ четвъртото тримесечие на 2016 г. дъщерното на „Агрия Груп Холдинг"АД дружество „Кристера"АД е осъществявало

	сделки, свързани с обичайната му търговска дейност по съхранение, преработка и търговия със зърнени и маслодайни култури и техните производи.
01.10.2016 г.-31.12.2016 г.	През периода, обхващащ четвъртото тримесечие на 2016 г. дъщерните на „Агрия Груп Холдинг"АД дружества „Кристера-Агро"ЕООД, „Агро"ЕООД, „Арис Агро"ЕООД, „Тони-М"ЕООД, „Елит-86"ЕООД, „Грувър"ЕООД, „Диасвет"ЕООД, „БД Агри"ЕООД, „БД Фарм"ЕООД и „Агра"ЕАД са осъществявали сделки, свързани с обичайната им търговска дейност по производство и търговия със зърно "реколта 2015 - 2016 г."
01.10.2016 г.-31.12.2016 г.	През периода, обхващащ четвъртото тримесечие на 2016 г. дъщерното на „Агрия Груп Холдинг"АД дружество „Корн Трейд"ЕООД е осъществявало сделки по експорт на зърнени култури с контрагенти от ЕС и извън ЕС
09.09.2016 г.	Прехвърлянето на собствеността на 100% от дяловете от капитала на "Кехлибар"ЕООД на „Агрия Груп Холдинг"АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 09 септември 2016 година.
31.08.2016 г.	Дружеството е представило шестмесечен консолидиран отчет за първото шестмесечие на 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
30.08.2016 г.	В изпълнение на Рамково споразумение от 11 февруари 2016 година, на 30 август 2016 година „Агрия Груп Холдинг"АД е сключило окончателен договор за покупко-продажба на 100% от дяловете от капитала на "Кехлибар"ЕООД община Лясковец, област Велико Търново, развиващо дейност в областта на търговията, съхранението и преработката на маслодайни и зърнени култури в Северен централен и Североизточен район на България. Сделката подсигурява изпълнението на част от инвестиционната програма на холдинга в направление засилване на преработвателната и експортната ориентация на компанията в съответствие със стратегията за развитие в дългосрочен план. Обединяването на бизнес потенциала на „Агрия Груп Холдинг"АД и на "Кехлибар"ЕООД в направление търговия и логистика на масови насипни зърнени товари и преработка на маслодайни култури, представлява устойчив фундамент за бъдещо успешно развитие и диверсификация на бизнес направленията, които развива компанията.
28.07.2016 г.	Дружеството е представило шестмесечен неконсолидиран отчет за първото шестмесечие на 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
01.07.2016 г.-30.09.2016 г.	В изпълнение на инвестиционната програма на дружествата от холдинговата структура, както и предвид увеличените обеми на търгуваните от дружествата от групата зърнени култури, през периода, обхващащ третото тримесечие на 2016 г., дъщерните компании на „Агрия Груп Холдинг"АД са продължили процеса относно увеличаване на портфейла собствена земеделска земя посредством реализиране на сделки за покупко-продажба на земеделски земи. Предвид обичайната търговска дейност на дружествата от холдинговата структура, развиващи дейност в областта на агропроизводството, ефекта от сделките за покупка на земеделски земи покрива очакванията на компанията в направление изпълнението на инвестиционната програма на холдинга относно увеличаване на площите обработваема земеделска земя. Районите, в които се намират закупуваните земеделски земи са в районите, в които дружества от холдинговата група обработват земеделски масиви, което ще доведе до

	окрупняването на общо обработваните от дружествата от групата земеделски земи
01.07.2016 г.-30.09.2016 г.	През периода, обхващащ третото тримесечие на 2016 г. дъщерното на „Агрия Груп Холдинг"АД дружество „Кристера"АД е осъществявало сделки, свързани с обичайната му търговска дейност по съхранение, преработка и търговия със зърно и неговите производи.
01.07.2016 г.-30.09.2016 г.	През периода, обхващащ третото тримесечие на 2016 г. дъщерните на „Агрия Груп Холдинг"АД дружества „Кристера-Агро"ЕООД, „Агро"ЕООД, „Арис Агро"ЕООД, „Тони-М"ЕООД, „Елит-86"ЕООД, „Грувър"ЕООД, „Диасвет"ЕООД, „БД Агри"ЕООД, „БД Фарм"ЕООД и „Агра"ЕАД са осъществявали сделки, свързани с обичайната им търговска дейност по производство и търговия със зърно "реколта 2015 - 2016 г."
01.07.2016 г.-30.09.2016 г.	През периода, обхващащ третото тримесечие на 2016 г. дъщерното на „Агрия Груп Холдинг"АД дружество „Корн Трейд"ЕООД е осъществявало сделки по експорт на зърнени култури с контрагенти от ЕС и извън ЕС
23.06.2016 г.	Дружеството е представило протокол от проведено на 22 юни 2016 г. редовно Общо събрание на акционерите на "Агрия Груп Холдинг"АД град Варна на КФН, "БФБ-София"АД и обществеността
22.06.2016 г.	Проведено е редовно Общо събрание на акционерите на "Агрия Груп Холдинг"АД град Варна, на което са приети следните решения: 1. Общото събрание приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2015 г.; 2. Общото събрание приема годишния консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2015 г.; 3. Общото събрание приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г. и одиторския доклад; 4. Общото събрание приема одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2015 г. и одиторския доклад; 5. Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2015 г.; 6. Общото събрание приема доклад относно Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Агрия Груп Холдинг"АД; 7. Общото събрание приема решение да не бъде разпределян паричен дивидент на акционерите от реализираната нетна печалба на Дружеството за 2015 г., възлизаща в размер на сумата от 1 951 827.60 лв.; 8. Общото събрание приема доклада за дейността на одитния комитет на Дружеството през 2015 г.; 9. Общото събрание приема решение за преизбиране за нов едногодишен мандат на одитния комитет в състав: Светла Валентинова Ганчева – Председател на одитния комитет; Милена Пенева Цонева – член на одитния комитет и Даниела Гочева Митова – член на одитния комитет; 10. Общото събрание приема решение за избор на регистриран одитор на Дружеството за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 г. съгласно предложението на одитния комитет, а именно: Специализирано одиторско предприятие „Приморска одиторска компания"ООД, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 103599983; 11. Общото събрание приема доклада на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството за 2015 година.
08.06.2016 г.	Дружеството е определило кръга на лицата с право на глас в редовното Общо събрание на акционерите на 22 юни 2016 г. във основа на

	списък/книга на акционерите на Дружеството, представена от Централния депозитар
30.05.2016 г.	Дружеството е представило тримесечен консолидиран отчет за първото тримесечие на 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
18.05.2016 г.	Дружеството е публикувало поканата за свикване на редовно Общо събрание на акционерите на „Агрия Груп Холдинг"АД на 22 юни 2016 г. пред КФН, "БФБ-София"АД и обществеността
18.05.2016 г.	Дружеството е представило покана за свикване на редовно Общо събрание на акционерите на „Агрия Груп Холдинг"АД на 22 юни 2016 г. и материалите за Общото събрание на КФН, "БФБ-София"АД и обществеността
28.04.2016 г.	Дружеството е представило годишен консолидиран отчет за 2015 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
26.04.2016 г.	Дружеството е представило тримесечен неконсолидиран отчет за първото тримесечие на 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
30.03.2016 г.	Дружеството е представило годишен неконсолидиран отчет за 2015 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
29.02.2016 г.	Дружеството е представило тримесечен консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2015 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
12.02.2016 г.	Дружеството е оповестило вътрешна информация по чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
11.02.2016 г.	В синхрон с изпълнение на инвестиционната програма на „Агрия Груп Холдинг"АД, както и с увеличаващия се потенциал за развитие на холдинга в областта на производството, съхранението, преработката и търговията със зърнени култури, с цел разширяване дейността и генериране на нови възможности за устойчиво развитие в дългосрочен план, на 11 февруари 2016 година компанията е сключила Рамково споразумение, с което е постигнала договореност за придобиване на "Кехлибар"ООД община Лясковец, област Велико Търново, развиващо дейност в областта на търговията, съхранението и преработката на маслодайни и зърнени култури в Северен централен и Североизточен район на България. Сделката предстои да бъде финализирана в рамките на месец август 2016 година. Сделката подсигурява изпълнението на част от инвестиционната програма на холдинга в направление засилване на преработвателната и експортната ориентация на компанията в съответствие със стратегията за развитие в дългосрочен план. Обединяването на бизнес потенциала на „Агрия Груп Холдинг"АД и на "Кехлибар"ООД в направление търговия и логистика на масови насипни зърнени товари и преработка на маслодайни култури, представлява устойчив фундамент за бъдещо успешно развитие и диверсификация на бизнес направленията, които развива компанията.
29.01.2016 г.	Дружеството е представило тримесечен неконсолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2015 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
01.01.2016 г.- 30.06.2016 г.	В изпълнение на инвестиционната програма на дружествата от холдинговата структура, както и предвид увеличените обеми на търгуваните от дружествата от групата зърнени култури, през периода, обхващащ първото шестмесечие на 2016 г., дъщерните компании на „Агрия Груп Холдинг"АД са продължили процеса относно увеличаване на портфейла собствена земеделска земя посредством реализиране на сделки

	за покупко-продажба на земеделски земи. Предвид обичайната търговска дейност на дружествата от холдинговата структура, развиващи дейност в областта на агропроизводството, ефекта от сделките за покупка на земеделски земи покрива очакванията на компанията в направление изпълнението на инвестиционната програма на холдинга относно увеличаване на площите обработваема земеделска земя. Районите, в които се намират закупуваните земеделски земи са в районите, в които дружества от холдинговата група обработват земеделски масиви, което ще доведе до окрупняването на общо обработваните от дружествата от групата земеделски земи.
01.01.2016 г.- 30.06.2016 г.	През периода, обхващащ първото шестмесечие на 2016 г. дъщерното на „Агрия Груп Холдинг"АД дружество „Кристера"АД е осъществявало сделки, свързани с обичайната му търговска дейност по съхранение, преработка и търговия със зърно и неговите производи.
01.01.2016 г.- 30.06.2016 г.	През периода, обхващащ първото шестмесечие на 2016 г. дъщерните на „Агрия Груп Холдинг"АД дружества „Кристера-Агро"ЕООД, „Агро"ЕООД, „Арис Агро"ЕООД, „Тони-М"ЕООД, „Елит-86"ЕООД, „Грувър"ЕООД, „Диасвет"ЕООД, „БД Агри"ЕООД, „БД Фарм"ЕООД и „Агра"ЕАД са осъществявали сделки, свързани с обичайната им търговска дейност по производство и търговия със зърно "реколта 2015 - 2016 г."
01.01.2016 г.- 30.06.2016 г.	През периода, обхващащ първото шестмесечие на 2016 г. дъщерното на „Агрия Груп Холдинг"АД дружество „Корн Трейд"ЕООД е осъществявало сделки по експорт на зърнени култури с контрагенти от ЕС и извън ЕС

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ИЗТЕКЛАТА 2016 г.

За изтеклата финансова 2016 година „Агрия Груп Холдинг" АД не е сключвало големи сделки със свързани лица, изключвайки сделки от обичайна стопанска дейност.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Дружеството не притежава собствени акции.
През изтеклата 2016 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

Имена, функции, възнаграждения и дялови участия в други търговски дружества на членовете на управителния и надзорния орган

"Агрия Груп Холдинг" АД град Варна е с едностепенна система на управление и се управлява и представлява от Съвет на директорите, който извършва своята дейност под контрола на Общо събрание. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определят в съответствие с приета от Общото събрание Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Агрия Груп Холдинг" АД.
„Агрия Груп Холдинг" АД изплаща на членовете на Съвета на директорите постоянно възнаграждение, чийто конкретен размер се одобрява от Общото събрание на акционерите на Дружеството при отчитане на задълженията и приноса на всеки един член на Съвета в дейността и резултатите на дружеството, както и предвид възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите и необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

Нетно месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2016 година предвид конкретната ангажираност на членовете на Съвета на директорите и финансово-икономическото състояние на дружеството

име/наименование	длъжност	възнаграждение
Емил Веселинов Райков	Член на СД и Изпълнителен директор	6 000 лв.
Станимир Русев Бужев	Член на СД	3 000 лв.
Деян Росенов Овчаров	Член на СД	3 000 лв.
Даниела Димитрова Танева	Член на СД	3 000 лв.
Анна Димитрова Белчинска	Член на СД	3 000 лв.

Съобразно политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите „Агрия Груп Холдинг"АД може да изплаща на членовете на СД допълнително възнаграждение, чийто размер следва да отчита задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете на СД в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на СД в дейността и резултатите на дружеството.

Емил Веселинов Райков има участия и в следните други търговски дружества:

- Управител на "Бора Инвест" ЕООД град Варна;
- Управител на „Бора Енерджи" ЕООД град Варна;
- Едноличен собственик на капитала и управител "Емра" ЕООД град Варна;
- Изпълнителен директор на „РР Инвест" АД;
- Член на Съвета на директорите на „Агра"ЕАД;
- Собственик на 223 акции от капитала на "Кристера" АД град Попово.

Деян Росенов Овчаров има участия и в следните други търговски дружества:

- Управител на "Кристера-Агро" ЕООД град Девня, „Агро" ЕООД град Варна, „Корн Трейд" ЕООД град Варна, „Корн Секюрити" ЕООД град София, „БД Агри" ЕООД, „БД Фарм" ЕООД, Член на Съвета на директорите на „Агра"ЕАД, член на Съвета на дирикторите на „Агри Грейн"АД и изпълнителен директор на „Кристера"АД град Попово.

Даниела Димитрова Танева и Анна Димитрова Белчинска са независими членове на СД на Дружеството по смисъла на ЗППЦК. Те нямат участия под каквато и да било форма в дружества част от групата на „Агрия Груп Холдинг" АД.

Членовете на СД имат право да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството, както и облигации на Дружеството.

Към 31.12.2016 г. „Агрия Груп Холдинг" АД притежава акции и дялове от капитала на следните търговски дружества**:**

- „Кристера" АД град Попово - 59 554 броя обикновени поименни акции, с номинална стойност 100 лева всяка, представляващи 99.26% от капитала на дружеството;
- "Корн Трейд" ЕООД град Варна - 60 000 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;

- “Агро” ЕООД град Варна - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- “Кристера-Агро” ЕООД град Девня - 76 000 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Корн Секюрити" ЕООД град София - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Бора Инвест" ЕООД град Варна - 11 000 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Бора Енерджи" ЕООД град Варна – 600 000 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- "Арис Агро" ЕООД град Варна - 500 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Тони-М”ЕООД град Варна – 500 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Елит-86”ЕООД град Варна - 500 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Грувър” ЕООД град Варна - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „БД Агри” ЕООД град Варна - 50 дяла по 100 000 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „БД Фарм” ЕООД град Варна - 50 дяла по 100 000 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Диасвет” ЕООД село Писанец, област Русе - 100 дяла по 50 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- „Тера Протект” ЕООД град София – 30 000 дяла по 10 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството.
- „Агра“ЕАД град Варна – 119 545 броя обикновени поименни акции, с номинална стойност 100 лева всяка, представляващи 100% от капитала на дружеството.
- „Кехлибар” ЕООД град Лясковец – 7 600 дяла по 1 000 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството.

Не са сключвани договори с Дружеството от членове на СД или свързани с тях лица, излизащи извън обичайната дейност на Дружеството или отклоняващи се съществено от пазарните условия.

Планирана стопанска политика на Дружеството през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на Дружеството

Планираната стопанска политика на Дружеството през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции следва да бъдат разглеждани основно през призмата на дейността на дъщерните дружества на Емитента, тъй като “Агрия Груп Холдинг” АД функционира като юридическо лице-холдингово дружество, развиващо инвестиционна дейност, което има за цел да управлява притежаваните от него дялови участия в дъщерните му дружества и не развива директно друга собствена производствена и/или търговска дейност.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД като холдингово дружество не извършва директно търговска дейност, а зависи от дейността и резултатите на дъщерните дружества. Основна цел на Дружеството е под каквато и да е форма да участва в други търговски дружества или в тяхното

управление. Стопанска политика на Дружеството, в т.ч. инвестициите следва да бъдат разглеждани основно през призмата на дейността на дъщерните дружества на компанията.

Обобщена информация относно реализирани и планирани инвестиции и основни направления в тяхното разходване

В изпълнение на инвестиционната си програма за 2016 година „Агрия Груп Холдинг"АД е реализирало инвестиции, както следва:

1. Инвестиции в покупка на земеделска земя и придобиване на дялови участия в компании - 14 830 хил. евро.
2. Инвестиции в селскостопанска техника и транспортни средства – 3 900 хил.евро.
3. Инвестиции в складови бази – 370 хил. евро.



В изпълнение на инвестиционната стратегия на холдинговата компания дъщерните компании на „Агрия Груп Холдинг"АД са продължили процеса относно увеличаване портфейла собствена земеделска земя посредством реализиране на сделки за покупко-продажба на земеделски земи в землищата, в които дъщерните на холдинга агродружества обработват земеделска земя. Предвид обичайната търговска дейност на дружествата от холдинговата структура, развиващи дейност в областта на агропроизводството, ефекта от сделките за покупка на земеделски земи покрива очакванията на компанията в направление изпълнението на инвестиционната програма на холдинга относно увеличаване на площите собствена земеделска земя. Районите, в които се намират закупуваните земеделски земи са в районите, в които дружества от холдинговата група обработват земеделски масиви, което води до окрупняването на общо обработваните от дружествата от групата земеделски земи.

В синхрон с инвестиционната програма на „Агрия Груп Холдинг"АД за 2016 година в направление придобиване на дялове от капитала на компании, както и с увеличаващия се потенциал за развитие на холдинга в областта на производството, съхранението, преработката и търговията със зърнени култури, с цел разширяване дейността и генериране на нови възможности

за устойчиво развитие в дългосрочен план, на 11 февруари 2016 година компанията е сключила Рамково споразумение, с което е постигнала договореност за придобиване на "Кехлибар"ЕООД община Лясковец, област Велико Търново, развиващо дейност в областта на търговията, съхранението и преработката на маслодайни и зърнени култури в Северен централен и Североизточен район на България.

Сделката е финализирана на 30 август 2016 година, на която дата „Агрия Груп Холдинг"АД е сключило окончателен договор за покупко-продажба на 100% от дяловете от капитала на "Кехлибар"ЕООД.

Сделката подсигурява изпълнението на част от инвестиционната програма на холдинга в направление засилване на преработвателната и експортната ориентация на компанията в съответствие със стратегията за развитие в дългосрочен план. Обединяването на бизнес потенциала на „Агрия Груп Холдинг"АД и на "Кехлибар" ООД в направление търговия и логистика на масови насипни зърнени товари и преработка на маслодайни култури, представлява устойчив фундамент за бъдещо успешно развитие и диверсификация на бизнес направленията, които развива компанията.

Прехвърлянето на собствеността на 100% от дяловете от капитала на "Кехлибар"ЕООД на „Агрия Груп Холдинг"АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 09 септември 2016 година.

Реализираните към края на 2016 година инвестиции в обработваща и прибираща земеделска техника възлизат на сума в размер на приблизително 3 000 хил. евро.

Реализираните към края на 2016 година инвестиции в увеличаване на обема, реконструкция и модернизация на съществуващите складови стопанства в отделните Агроцентрове и бази на компанията възлизат на сума в размер на 370 хил. евро.

Реализираните към края на 2016 година инвестиции в областта на транспортната дейност в направление увеличаване на автопарка на компанията и подобряване на логистичната структура възлизат на сума в размер на 930 хил. евро

Декларация за корпоративно управление

Декларацията за корпоративно управление има за цел представяне на данни на инвеститорите и на всички заинтересовани лица относно конкретните действия и мерки, предприети от ръководството на „Агрия Груп Холдинг"АД за спазване на основните принципи на Националния кодекс за корпоративно управление и добрите практики в областта на корпоративното управление. Декларацията съдържа информация и се основава на регламентираните в българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление заложени в разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит и другите приложими законови и подзаконови нормативни актове и международно признати стандарти в областта на корпоративното управление.

В тази връзка следва да се счита изпълнено изискването на чл.100н, ал.7 от ЗППЦК за изготвяне и представяне на декларация за корпоративно управление, като част от годишния доклад за дейността на Дружеството за 2016 година.

"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

Съобразно разпоредбата на чл.100н, ал.8 от ЗППЦК декларацията за корпоративно управление съдържа:

1. Информация относно спазване по целесъобразност от страна на емитента „Агрия Груп Холдинг“АД на Националния кодекс за корпоративно управление.

2. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от емитента „Агрия Груп Холдинг“АД съобразно Националния кодекс за корпоративно управление.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента „Агрия Груп Холдинг“АД във връзка с процеса на финансово отчитане

4. Информация по Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.

5. Състава и функционирането на административните и управителните органи на емитента „Агрия Груп Холдинг“АД и техните комитети.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана от емитента „Агрия Груп Холдинг“АД по отношение на административните и управителните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период, а при неприлагане на такава политика обяснение относно причините за това.

На проведено на 19 март 2008 г. заседание на Съвета на Директорите на “Агрия Груп Холдинг”АД град Варна е прието решение “Агрия Груп Холдинг” АД град Варна, в качеството на публично дружество регистрирано за търговия на Неофициален пазар на акции Сегмент «А» на «Българска Фондова Борса-София»АД с присвоен борсов код AGR, **да приеме и да спазва Националния кодекс за корпоративно управление одобрен от Съвета на директорите на “БФБ-София”АД,** като съобразява и прилага в дейността си основните принципи заложени в него. С присъединяването си към Националния кодекс за корпоративно управление Дружеството изразява ангажираността си относно спазване на принципите за корпоративно управление, залегнали в същия. Кодексът се прилага на основата на принципа „спазвай и обяснявай”, което означава, че компанията спазва Кодекса, а в случай на отклонение корпоративното ръководство на компанията следва да изясни причините за това.

Дружеството е оповестило решението си за приемането и спазването на Националния кодекс за корпоративно управление в системата на КФН E-REGISTER за разкриване на регулирана информация към комисията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, в системата ЕКСТРИ за разкриване и подаване на БФБ на информация, сведения и документи, както и в информационната система X3News за разкриване и предоставяне на информация на обществеността.

От датата на присъединяване към Националния кодекс за корпоративно управление, Дружеството осъществява дейността си в съответствие с неговите принципи и разпоредби, като съобразява, прилага и спазва в дейността си корпоративните практики и международно признатите стандарти за добро корпоративно управление заложени в Кодекса, основавайки се на принципите за своевременно разкриване на информация; отговорност, независимост и прозрачност на дейността на корпоративното ръководство; защита правата на акционерите и равнопоставеност на всички акционери; зачитане на заинтересованите лица. Дружеството не се е отклонявало в дейността си от залегналите в Кодекса правила и норми, като е спазвало и прилагало добрите практики и принципите на корпоративно управление.

В съответствие с принципа за своевременно разкриване на информация, през 2016 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Корпоративното ръководство е създало предпоставки за

достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар. Приети са правила за вътрешната информация и вътрешните за дружеството лица, които регламентират и задълженията, реда и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация за „Агрия Груп Холдинг"АД. На електронната страница на дружеството е създаден раздел „за инвеститори", имащ за цел създаване на улеснения относно получаването на актуална и навременна информация от инвеститорите на компанията (акционери и потенциални инвеститори), от финансовите медии и анализатори, както и да създаде максимална прозрачност в отношенията между тях и мениджмънта на „Агрия Груп Холдинг" АД. Ръководството на компанията оповестява на инвеститорите инвестиционната си програма за всяка финансова година. Инвеститорите получават своевременно информация чрез електронната страница на компанията, по e-mail и чрез медийна агенция X3NEWS.

Дружеството идентифицира като заинтересовани лица, всички, които имат интерес от икономическия просперитет на „Агрия Груп Холдинг" АД (акционери, работници и служители, клиенти, доставчици, банки и обществеността като цяло). Корпоративното ръководство насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и с оглед устойчивото развитие на компанията, при постигане на баланс на интересите на всички страни. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за икономическото и финансовото състояние и всякаква друга информация за дейността, която би спомогнала за правилната ориентация и вземането на решение. В политиката си спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания въз основа на принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

През 2016 г. дейността на корпоративното ръководство е осъществявана в съответствие с нормативните изисквания, заложени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в Устава на дружеството, както и в Националния кодекс за корпоративно управление. „Агрия Груп Холдинг" АД е публично дружество с едностепенна система на управление. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им и притежават необходимата квалификация, знания и опит за такъв вид длъжност. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Търговския закон, Устава на Дружеството и Кодекса. Съвета на директорите управлява Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегия на Дружеството и с интересите на акционерите. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в дейността си от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност и избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. В годишния доклад са оповестени възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, определени от Общото събрание, като акционерите имат лесен достъп до тази информация. Състава на Съвета на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове. Съвета на директорите се състои от пет члена, двама от които са независими по смисъла на ЗППЦК.

Висшият мениджмънт на „Агрия Груп Холдинг" АД в лицето на корпоративното ръководство изпълнява основна роля и носи отговорност по отношение изграждане на система за вътрешен контрол и управление на риска и осъществява текущ мониторинг в тази насока.

„Агрия Груп Холдинг"АД прилага политика на многообразие по отношение на административните и управителните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол, образование и професионален опит. Лицата, включени в състава на административните и управителните органи на емитента притежават необходимото образование, професионална квалификация, компетентност и опит за извършване на съответният тип дейност

и отговарят на изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и останалата действаща нормативна уредба за заемането на такъв тип длъжност и се избират/съответно назначават без ограничения свързани с възраст и полова принадлежност. Посредством насърчаване на многообразието по различните показатели, компанията разкрива социалната си ангажираност с цел устойчиво развитие при съблюдаване на законовите изисквания. Политиката на многобразие способства за ефективното разпределение на функциите и задълженията на корпоративното ръководство, като структурата и компетентността му следват принципи на диверсификация и разнообразие в рамките на задължителна професионална и управленска компетентност и допринася за ефективното функциониране на холдинговата структура в различните направления в дейността на „Агрия Груп Холдинг“АД.

Като предприятие, извършващо дейност в обществен интерес, съгласно Закона за независимия финансов одит, „Агрия Груп Холдинг” АД, в качеството на публично дружество е избрало чрез компетентния си орган (ОСА) одитен комитет, чиито членове отговарят на законовите изисквания за извършване на такъв вид дейност и чиято дейност, функции и отчитане се осъществяват в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит.

Ръководено и от принципа за защита на правата на акционерите, корпоративното ръководство на „Агрия Груп Холдинг” АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията (включително миноритарни и чуждестранни) и осигурява провеждане на политика към защита на правата и подпомагане на акционерите при упражняване на правата им, като им създава улеснения за ефективно участие в работата на Общите събрания чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА; провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите; изготвяне на правила по представителство на акционер в Общото събрание; възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент. Чрез директора за връзка с инвеститорите на „Агрия Груп Холдинг”АД се провежда цялостната политика на дружеството относно подпомагане на акционерите при упражняване на всички техни права.

Съобразно прилаганите принципи на Националния кодекс за корпоративно управление и добрите практики в областта на корпоративното управление, корпоративното ръководство следва политика на балансираното взаимодействие между акционерите, мениджмънта и заинтересованите лица.

„Агрия Груп Холдинг” АД има разработена и функционираща система за вътрешен контрол и управление на риска, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Компоненти на вътрешния контрол

Контролна среда

1. **Контролната среда обхваща следните елементи:**

   (а) Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Налагането на почтеността и етичните ценности включва действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимулите или изкушенията, които биха могли да подтикнат персонала да се ангажира в непочтени, незаконни или неетични действия.

(б) Ангажимент за компетентност. Компетентността представлява познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице.

(в) Участие на лицата, натоварени с общо управление. Съзнанието за контрол в предприятието се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление. Отговорностите на лицата, натоварени с общо управление, включват надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на предприятието.

(г) Организационна структура. Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване.

(д) Възлагане на правомощия и отговорности. Възлагането на правомощия и отговорности включва политиката, свързана със съответните бизнес практики, познания и опит на основния персонал и ресурсите, предоставени за изпълнението на техните задължения. Това включва също политика и комуникации, насочени към гарантиране, че целият персонал разбира целите на предприятието, знае по какъв начин индивидуалните действия на всеки са вътрешно обвързани и допринасят за тези цели, както и кой и по какъв начин се отчита и за какво носи отговорност.

(е) Политика и практика, свързани с човешките ресурси. Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на предприятието. Стандартите за подбор на най-квалифицирани лица – с фокус върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение демонстрират ангажимента на предприятието да назначава компетентни и надеждни служители. Повишенията, основаващи се на периодични оценки на резултатите от работата, показват ангажимента на предприятието за издигане на квалифицирания персонал на по-високо отговорни нива.

Процес на предприятието за оценка на риска

2. За целите на финансовото отчитане, процесът на предприятието за оценяване на риска включва начина, по който ръководството идентифицира бизнес рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансово отчитане, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за това как да отговори на тези рискове и как да ги управлява и как да оценява съответно резултатите.

3. Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за вярност, направени от ръководството във финансовия отчет. Рисковете могат да възникнат или да се променят поради обстоятелства като изброените по-долу:

- Промени в оперативната среда. Промените в регулаторната или оперативната среда могат да доведат до промени в натиска от страна на конкуренти и съществено различни рискове.
- Нов персонал. Новият персонал може да има друг фокус върху вътрешния контрол или друго разбиране за него.

- Нови или обновени информационни системи. Съществените и бързи промени в информационните системи могат да променят риска, свързан с вътрешния контрол.
- Бърз растеж. Значителното и бързо разширяване на дейността може да ограничат контролите и да увеличат риска от дефект в тяхното действие.
- Нови технологии. Въвеждането на нови технологии в производствените процеси или информационните системи може да промени риска, свързан с вътрешния контрол.
- Нови бизнес модели, продукти или дейности. Навлизането в бизнес области или сделки и операции, с които предприятието има малък опит, може да породи нови рискове, свързани с вътрешния контрол.
- Корпоративно преструктуриране. Преструктурираният могат да бъдат съпроводени със съкращения на персонал и промени в надзора и разделението на задълженията, което може да промени риска, свързан с вътрешния контрол.
- Разширени дейности в чужбина. Разширяването или придобиването на дейности в чужбина носят нови и често уникални рискове, които биха могли да се отразят върху вътрешния контрол, например допълнителни или променени рискове в резултат на валутни операции.
- Нови счетоводни стандарти и разяснения. Възприемането на нови счетоводни принципи или промени в счетоводните принципи може да се отрази на рисковете при изготвянето на финансовия отчет.

Компанията е разработила информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация

Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни и ползва активно информационни технологии (ИТ).

Информационната система, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, която включва системата за финансово отчитане, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
- определят времевия период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

Контролни дейности

4. Контролните дейности, имащи отношение към одита, се категоризират като политика и процедури, свързани със следното:
   - Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността. Тези контролни дейности включват прегледи и анализи на реалните резултати спрямо бюджети, прогнози и резултати от предходни периоди; обвързването на различни групи от данни – оперативни или финансови – едни с други, заедно с анализи на взаимовръзки и проучвателни и коректривни мерки; сравнение на вътрешни данни с външни

източници на информация; преглед на резултати от работата по функции или по дейности.

- Обработка на информацията.
- Физически контроли. Тези дейности обхващат:
  - физическата сигурност на активите, включително подходящи мерки за опазване, като например обезопасени съоръжения и условия за достъп до активи и документи;
  - одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни;
  - периодично преброяване и сравняване със сумите, отразени в контролните документи (например, сравняване на резултатите от преброяванията на паричните средства и резултатите от инвентаризациите със счетоводните документи).
- Разделение на задълженията. Възлагане на отговорностите за одобрение на сделки и операции, записването им и поддържането на отговорност за активите на различни лица. Разделянето на задълженията е предвидено с цел намаляване възможностите да се позволи на някое лице да бъде в позиция както да извърши, така и да прикрие грешки или измама в обичайния ход на изпълнение на задълженията си.

Информация по член 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 г. относно предложения за поглъщане

Пар.1, б“в“ „Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.“
„Агрия Груп Холдинг” АД не притежава значими преки или косвени акционерни участия по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО .

Пар.1, б“г“ „Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.“
В „Агрия Груп Холдинг” АД няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол.

Пар.1, б“е“ „Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.“
В „Агрия Груп Холдинг” АД няма ограничения върху правата на глас.

Пар.1, б“з“ „Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор.“
Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в учредителния договор са определени в Устава на „Агрия Груп Холдинг” АД.

Пар.1, б“и“ „Правомощията на членовете на съвета и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.“

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в устройствените актове на „Агрия Груп Холдинг" АД".

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗДЕЛ IVA от ПРИЛОЖЕНИЕ №10 на НАРЕДБА №2 НА КФН

Информацията в стойностно и количествено изражение относно основни категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, както и във връзка с приходите, разпределени по основните категории дейности, пазари, източници за снабдяване със суровини и материали следва да бъдат разглеждани през призмата на дейността на дъщерните дружества на Емитента, тъй като "Агрия Груп Холдинг" АД функционира като юридическо лице-холдингово дружество, развиващо инвестиционна дейност, което има за цел да управлява притежаваните от него дялови участия в дъщерните му дружества и не развива директно друга собствена производствена и/или търговска дейност.

Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари

- Агробизнес – 29 000 хил. лв.
- Преработвателна промишленост (съхранение и преработка на зърно) – 13 000 хил. лв.
- Търговска/експортна дейност и услуги – 106 000 хил. лв.



За 2016 година реализираните продажби на зърнени култури на вътрешния пазар и реализираните продажби за износ са в следното съотношение в проценти: около 60% експортно ориентирани сделки и около 40% сделки на вътрешния пазар.

За финансовата 2016 година "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ"АД няма директни инвестиции в процес на изпълнение, с изключение на инвестиция, свързана с придобиване на 100% от дяловете от капитала на "Кехлибар" ЕООД, развиващо дейност в областта на търговията, съхранението и преработката на маслодайни и зърнени култури в Северен централен и Североизточен район на България.

През отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента, с изключение на инвестиция в придобиване на 100% от дяловете от капитала на "Кехлибар" ЕООД.

Не са сключвани сделки със свързани лица, които са извън обичайната дейност на емитента или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер.

Няма извънбалансово отчитане на сделки в "Агрия Груп Холдинг" АД.

Информацията за дяловите участия на "Агрия Груп Холдинг" АД в други търговски дружества е дадена по-горе в настоящия Доклад за дейността.

За изминалата 2016 година "Агрия Груп Холдинг" АД има следната кредитна задлъжнялост към Банки.

„Агрия Груп Холдинг" АД е съкредитополучател по предоставен овърдрафтен банков кредит за оборотни средства от БНП Париба С.А.–клон София в размер на 2 000 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 416 896 евро, който кредит е със срок за погасяване 31.07.2017 година.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 2 000 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 857 144 евро, който кредит е със срок за погасяване 30.12.2019 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 2 000 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 952 382 евро, който кредит е със срок за погасяване 29.02.2020 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 2 000 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 1 428 572 евро, който кредит е със срок за погасяване 30.12.2021 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 2 000 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 1 714 286 евро, който кредит е със срок за погасяване 30.12.2022 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 2 000 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 2 000 000 евро, който кредит е със срок за погасяване 29.02.2024 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 2 000 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 2 000 000 евро, който кредит е със срок за погасяване 31.01.2024 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за оборотен кредит, предоставен от „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 11 000 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 11 000 000 евро, който кредит е със срок за погасяване 30.07.2017 г.

Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за оборотен кредит, предоставен от „Сосиете Женерал Експресбанк" АД в размер на 3 200 000 евро с текущ дълг към 31.12.2016 г. 1 629 800 евро, който кредит е със срок за погасяване 30.06.2017 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Уникредит Булбанк" АД в размер на 5 867 490 лв. с текущ дълг към 31.12.2016 г. 4 889 568 лв., който кредит е със срок за погасяване 20.03.2024 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Уникредит Булбанк" АД в размер на 5 867 490 лв. с текущ дълг към 31.12.2016 г. 5 535 369 лв., който кредит е със срок за погасяване 20.02.2025 г.

„Агрия Груп Холдинг" АД е кредитополучател по договор за инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя, предоставен от „Уникредит Булбанк" АД в размер на 3 911 660 лв. с текущ дълг към 31.12.2016 г. 1 887 955 лв., който кредит е със срок за погасяване 12.09.2026 г.

Управлението на финансовите ресурси на компанията е подчинено на изискване за постигане на максимална ефективност при едновременно съблюдаване на сроковете за плащане, договорени с доставчици и клиенти. Това включва балансиран подход по отношение на собствен и привлечен финансов ресурс, което води до по-малки финансови разходи. Резултатът от подобна политика на управлението на финансовите ресурси е изпреварващо намаление на срока за събиране на вземанията спрямо срока за плащане на задълженията, което поддържа висока ликвидност на плащанията. Това води до ефективно увеличение на паричните средства на компанията и до възможност за финансиране на инвестиционните разходи без това да е винаги за сметка на привлечен от банка финансов ресурс, което оптимизира плащанията на разходи за лихви.

Висшият мениджмънт на „Агрия Груп Холдинг" АД в лицето на корпоративното ръководство изпълнява основна роля и носи отговорност по отношение изграждане на система за вътрешен контрол и управление на риска и осъществява текущ мониторинг в тази насока. Дружеството е разработило система за управление на риска и вътрешен одит. Избраният одитен комитет прилага ротационен принцип при избор на одитор. Предвид динамиката на пазарната среда, системата за управление на риска не може да бъде напълно гарантирана, поради което не могат да бъдат напълно елиминирани всички рискове, пред които е изправена всяка работеща компания.

Информация относно използваните от дружеството финансови инструменти, както и относно политиката по управление на свързания с тях финансов риск е представена в Приложението към годишния финансов отчет на дружеството.

През 2016 година Дружеството няма издадена емисия ценни книжа.

През 2016 г. "Агрия Груп Холдинг" АД е реализирало плащания за придобито от него дялово участие – 100% от дяловете от капитала на „Кехлибар" ЕООД.

Не е настъпила промяна в основните принципи за управление на емитента през отчетния период.

Няма известни на Дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Към 31.12.2016 г. членовете на Съвета на директорите Даниела Димитрова Танева и Анна Димитрова Белчинска притежават съответно по 1 600 броя акции от капитала на „Агрия Груп Холдинг“ АД.

През 2016 година няма настъпили промени в членовете на Съвета на директорите на „Агрия Груп Холдинг” АД.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал.

Директор за връзка с инвеститорите.
Теодора Иванова Иванова
Тел.052/554000; 554014
E-mail t.ivanova@agriabg.com
Адрес: град Варна, бул.”Княз Борис I” №111, Бизнес Център, ет.9

Членове на СД

Емил Веселинов Райков – Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен Директор
Станимир Русев Бужев – Член на Съвета на Директорите
Деян Росенов Овчаров – Член на Съвета на Директорите
Даниела Димитрова Танева – Член на Съвета на Директорите
Анна Димитрова Белчинска – Член на Съвета на Директорите