



"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г., СЪГЛАСНО ЧЛ.100 „о“, ал. 4, т.2 от ЗППЦК ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛ.100 „о“, ал.5 от ЗППЦК

Съветът на Директорите на „Агрия Груп Холдинг“ АД град Варна, уведомява всички настоящи и бъдещи инвеститори, че представената информация в този документ е изготвена във връзка с изискванията на Наредба №2 на КФН и ЗППЦК. Документът съдържа информация за дейността на дружеството на консолидирана база за периода 01.01.2017 г. – 31.03.2017 г. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с предоставения консолидиран финансов отчет, преди да вземат решение за инвестиране в ценните книжа на дружеството.

Лицата, които носят отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящата информация към 31.03.2017 г. са:

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



"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г. (01.01.2017 г.-31.03.2017 г.).

ДАТА	СЪБИТИЕ
31.03.2017 г.	1. „Агрия Груп Холдинг” АД е реализирало консолидирани приходи за първото тримесечие на 2017 г. в размер на 24 292 хил.лв., което представлява 113.13% от приходите за първото тримесечие на 2016 г. 2. Реализираната печалба на консолидирана основа за първото тримесечие на 2017 г. е в размер на 860 хил.лв. 3. Размерът на собствения капитал на компанията на консолидирана основа към 31.03.2017 г. е 93 707 хил.лв.
31.03.2017 г.	Дружеството е представило годишен неконсолидиран отчет за 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
27.02.2017 г.	Дружеството е представило тримесечен консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
30.01.2017 г.	Дружеството е представило тримесечен неконсолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2016 г. в КФН, БФБ-София АД и на обществеността
01.01.2017 г.- 31.03.2017 г.	В изпълнение на инвестиционната програма на дружествата от холдинговата структура, през периода, обхващаш първото тримесечие на 2017 г., дъщерните компании на „Агрия Груп Холдинг”АД са продължили процеса относно увеличаване на портфейла собствена земеделска земя посредством реализирани сделки за покупка на земеделски земи. Районите, в които се намират закупуваните земеделски земи са в районите, в които дружества от холдинговата група обработват земеделски масиви. 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 собствена земеделска земя води до окрупняването на общо обработваните от дружествата от групата земеделски земи.
01.01.2017 г.- 31.03.2017 г.	През периода, обхващаш първото тримесечие на 2017 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.
01.01.2017 г.- 31.03.2017 г.	През периода, обхващаш първото тримесечие на 2017 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.
01.01.2017 г.- 31.03.2017 г.	През периода, обхващаш първото тримесечие на 2017 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
01.01.2017 г.- 31.03.2017 г.	През периода, обхващаш първото тримесечие на 2017 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

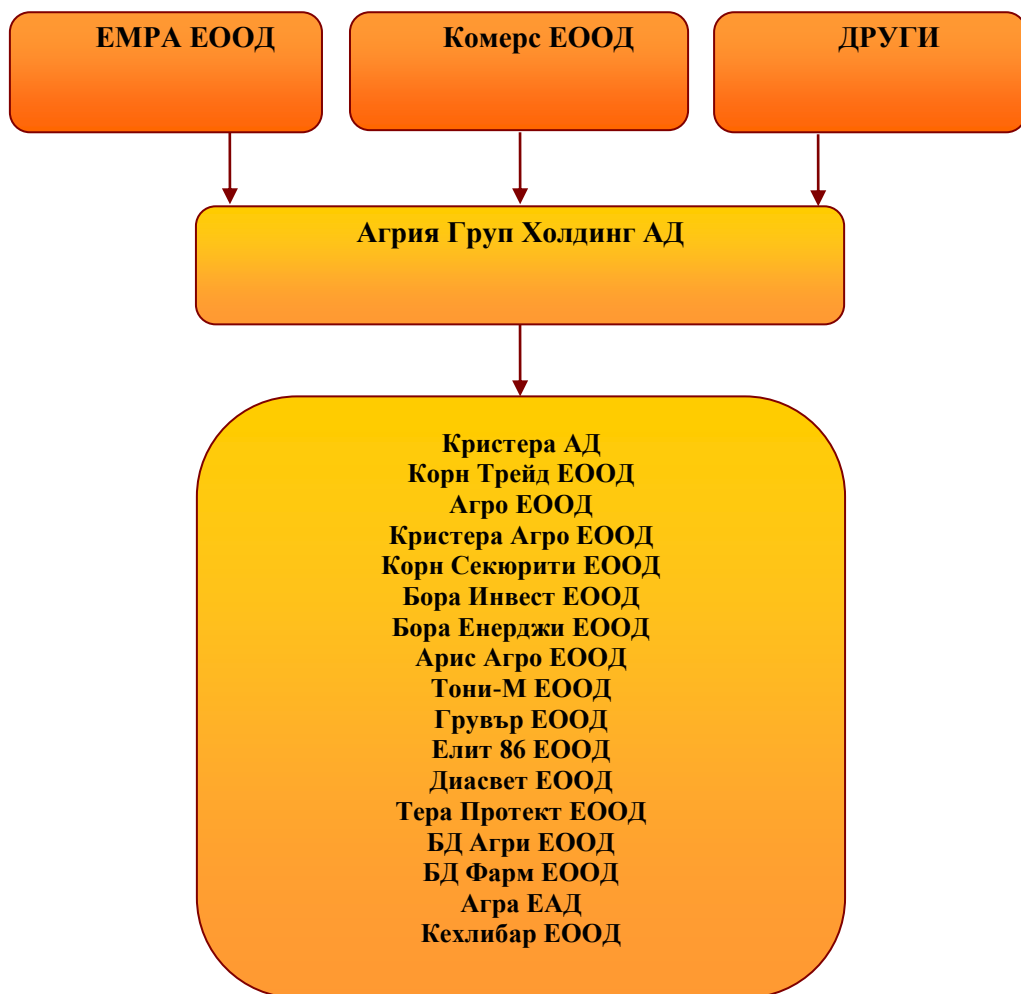


"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

"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, 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.

Структура на икономическата група на "Агрия Груп Холдинг" АД





"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

В зърнобазите на холдинга годишно се съхраняват и търгуват около 360 000 тона зърно и маслодайни култури.



Компанията е изградила добре развита, ефективно работеща пазарна структура за подsigуряване 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 подsigуряване 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.



"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

II. 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.

В инвестиционната си програма за 2017 година компанията е планирала инвестиции в следните направления в дейността на “Агрия Груп Холдинг” АД

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.





"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

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

III. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД И НЕГОВИТЕ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.

Няма информация за важни събития за „АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД и неговите дъщерни дружества, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г. и оказали влияние върху финансовия отчет.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г.

За периода 01.01.2017 г. – 31.03.2017 г., „Агрия Груп Холдинг” АД не е сключвало големи сделки със свързани лица, изключвайки сделки от обичайна стопанска дейност.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЛИЦАТА, ПРИТЕЖАВАЩИ ПРЯКО И НЕПРЯКО НАЙ-МАЛКО 5 НА СТО ОТ ГЛАСОВЕТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ КРАЯ НА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г.

Към края на първото тримесечие на 2017 г. следните лица притежават 5% и повече процента от гласовете в Общото събрание на Дружеството



"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

Акционерна структура на "Агрия Груп Холдинг" АД към 31 март 2017 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

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИ, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.

Към края на първото тримесечие на 2017 г. има наличие на данни за притежавани от членовете на СД акции на Дружеството. 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.

VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към края на първото тримесечие на 2017 г. няма наличие на данни за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

VIII. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част от финансовата година

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 разглежданите 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 фирмата 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 взаимоотношения 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



"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансиране на дейността, да се повиши. По отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижаване 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 понижаване 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. Евро 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



"АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД

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.

IX. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

Към края на първото тримесечие на 2017 г. няма наличие на факти и обстоятелства, които да се считат за вътрешна информация.

22.05.2017 г.