



**„ГРАДУС“**

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**30 ЮНИ 2018 год.**

Ръководството представя междинен консолидиран доклад за дейността за първото полугодие на 2018г.

## 1. Информация за групата

Групата Градус включва дружеството-майка и неговите шест дъщерни дружества:

### Дружество-майка

„Градус“ АД („Дружеството“) е дружество, регистрирано в България в „Търговския регистър“ на „Агенция по вписванията“ с ЕИК: 204882907.

Регистрирано е за неопределен срок.

Адрес на управление:

Република България,

гр. Стара Загора 6000, ж. к. „Индустиален“, Птицекланица „Градус“.

„Градус“ АД е публично дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа

### Дъщерни дружества:

Към 30.06.2018г. дъщерните дружества са :

- Лора-2004 \* (Дружеството) е регистрирано като ООД в Старозагорски окръжен съд, по фирмено дело 332/2004г. На 14.12.2017г. е регистрирано в търговския регистър като ЕООД с едноличен собственик на капитала „Градус“ АД.  
Адрес на управление: Стара Загора кв. Индустиален, Птицекланица
- Жюлив \* (Дружеството) е регистрирано като ООД в Сливенския окръжен съд, по фирмено дело 369/1997г. На 14.12.2017г. е регистрирано в търговския регистър като ЕООД с едноличен собственик на капитала „Градус“ АД.  
Адрес на управление: Стара Загора кв. Индустиален, Птицекланица „Градус“
- Милениум 2000 \* (Дружеството) е регистрирано като ООД с решение 1976/20.12.2001 г. в Сливенски окръжен съд, по фирмено дело 948/2001 г. На 14.12.2017 г. е регистрирано в Търговския регистър като ЕООД с едноличен собственик на капитала „Градус“ АД.  
Адрес на управление: гр. Стара Загора, кв. Индустиален, Птицекланица „Градус“
- Градус-1 \* (Дружеството) е регистрирано към Пазарджишки окръжен съд, по фирмено дело 732/1995 г. На 14.12.2017 г. е променена правната му форма в ЕООД с едноличен собственик на капитала „Градус“ АД. Адрес на управление: Стара Загора, кв. Индустиален, Птицекланица „Градус“
- Градус-3 \*\* (Дружеството) е учредено на 20.04.1999 година с решение на Старозагорски окръжен съд по фирмено дело 895/1999 год.  
Адрес на управление: гр. Стара Загора, кв. Индустиален - Птицекланица
- Градус-98 \* („Бисер Олива-98“ АД) е регистрирано на 10.07.1998 година с решение на Старозагорски окръжен съд по фирмено дело № 1399/1998 година. С решение на Общото събрание на Акционерите в Акционерното дружество, проведено на 08.08.2017 година, ОСА взима решение да промени името на дружеството от „Бисер Олива-98“ АД на „Градус-98“ АД, вписано в Търговския регистър на 06.09.2017 година  
Адрес на управление: гр. Стара Загора, кв. Индустиален - Птицекланица

\* *ефективен процент на участие*

\*\* *непряко участие*

### Органи на управление на дружеството-майка

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

### **1.1. Собственост и управление на дружеството-майка**

Градус АД (дружество-майка) има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима (3) членове. Ръководството на дружеството-майка в лицето на Съвета на директорите има следния състав към 30.06.2018 година:

- Лука Ангелов Ангелов – Председател на Съвета на директорите на „Градус“ АД
- Иван Ангелов Ангелов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Градус“ АД
- Георги Александров Бабев - Член на Съвета на директорите на „Градус“ АД

Дружеството-майка притежава следното капиталово участие в дъщерните дружества:

- Лора-2004 ЕООД – 50 дяла с номинална стойност 100 лева всеки представляващи 100% от капитала на Лора-2004 ЕООД;
- Жюлив ЕООД – 50 дяла с номинална стойност 100 лева всеки представляващи 100% от капитала на Жюлив ЕООД;
- Милениум-2000 ЕООД – 10 дяла с номинална стойност 500 лева всеки представляващи 100% от капитала на Милениум-2000 ЕООД;
- Градус-1 ЕООД – 100 дяла с номинална стойност 50 лева всеки представляващи 100% от капитала на Градус-1 ЕООД;
- Градус АД участва непряко в капитала на Градус-3 АД чрез дъщерно дружество Градус-1 ЕООД – притежаващо 96.00% от капитала на Градус-3 АД;
- Градус-98 АД – 49 967 обикновени налични поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 лева всяка, представляващи 99.94% от капитала на Градус 98 АД.

### **1.2. Предмет на дейност на дружествата от Групата**

Основният предмет на дейност на дружествата от Групата е концентриран в сектора „Птицевъдство“, с изключение на дружества, чийто предмет на дейност е и „производство на комбинирани фуражи и търговия“.

**Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:**

- „Лора–2004“ ЕООД – основната дейност на дружеството е птицевъдство - отглеждане и реализация на угоени птици - бройлери;
- „Жюлив“ ЕООД – основната дейност на дружеството е угояване на бройлери и люпене на пилета. Дружеството е регистрирано в ДФ „Земеделие“ като земеделски производител;
- „Милениум 2000“ ЕООД – основната дейност на дружеството е птицевъдство – отглеждане на родители за бройлери, производство и реализация на разплодни яйца, производство и реализация на угоени бройлери;
- „Градус-1“ ЕООД – основната дейност на дружеството е преработка и реализация на продукти от птиче месо;
- Градус-3“ АД - основната дейност на дружеството е производство на комбинирани фуражи предназначени за пазара, съдържащи зърна и фуражни добавки в съотношение по определени и утвърдени рецепти. За упражняването на дейността дружеството е вписано в регистъра по чл.19, ал.11 от Закона за фуражите и е получило удостоверение за одобрение № 00041 от 26.01.2007 г. от Националната служба по зърното и фуражите.
- „Градус-98“ АД – основната дейност на дружеството е производство, преработка и реализация на всякакъв вид земеделска и животинска продукция.

Дружеството-майка и дъщерните дружества извършват своята дейност в Р. България.

### **1.3. Акционерна структура на групата към 30.06.2018г.**

- Лука Ангелов Ангелов - 50% от капитала и
- Иван Ангелов Ангелов - 50% от капитала

- **1.4. Персонал**

Към 30.06.2018г., средно списъчният състав на персонала в Групата е 1,288 работници и служители (2017г.- 1,244).

## 2. Резултат на Групата за текущия период

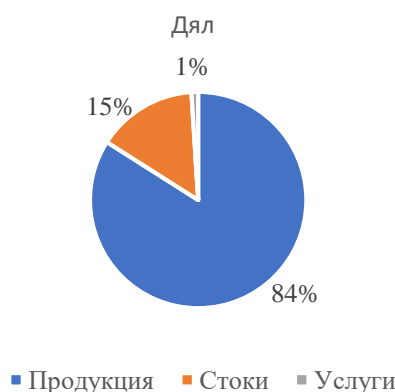
За периода 01.01.2018г. – 30.06.2018г. Групата отчита оперативна печалба в размер на **14 810** хил. лева и нетна печалба в размер на **12 929** хил. лева.

- **в това число за неконтролиращо участие** нетна печалба за периода в размер на **61** хил.лв.

## ПРИХОДИ

*Отчетените приходи от продажби на Групата са в размер на 64 402 хил.лв. и включват:*

Приходи от продажби	01-06 2018г. BGN'000	Относителен дял %
Приходи от продажба на готова продукция	54 369	84%
Приходи от продажба на стоки	9 656	15%
Приходи от продажба на услуги	377	1%
<b>Общо</b>	<b>64 402</b>	<b>100%</b>

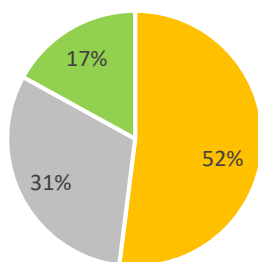


За отчетния период основният приход на Групата е формиран от продажбите на продукция с относителен дял 84% от общия приход.

## Отчетени приходи по основни сегменти

Сегменти	01-06 2018г. BGN'000	Относителен дял %
Месо и месни продукти	33 435	52%
Разплодни яйца	20 208	31%
Зърна и компоненти	10 759	17%
<b>Общо</b>	<b>64 402</b>	<b>100%</b>

### Дял



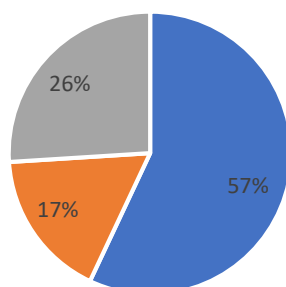
- Месо и месни продукти
- Разплодни яйца
- Търговия със зърна и компоненти

През първото полугодие на 2018г. с най – голям дял на приходите от продажби е сегментът месо и месни продукти

### География на приходите от продажби

География на продажбите	01-06 2018г. BGN'000	Относителен дял %
Вътрешен пазар	36 349	57%
Европа	11 107	17%
Трети страни	16 946	26%
<b>Общо</b>	<b>64 402</b>	<b>100%</b>

### Дял



- Вътрешен пазар
- Европа
- Трети страни

Отчетените други доходи от дейността са в размер на 11 581 хил.лв. и включват:

Други доходи от дейността	01-06 2018г. BGN'000	Относителен дял %
Приходи от наеми	299	3%

Печалба от продажба на м-ли и ДМА	267	2%
Приходи от финансираня	10 718	92%
Преоценка на биологични активи	190	2%
Други	107	1%
<b>Общо</b>	<b>11 581</b>	<b>100%</b>

## РАЗХОДИ

### *Разходи за дейността*

*Групата отчита разходи за дейността в размер на 55 002 хил.лв.*

Разходи за дейността	01-06 2018г. BGN'000	Относителен дял %
Изменение на запасите от готова продукция и незавършено производство	(6 760)	-13%
Разходи за суровини и материали	36 310	67%
Разходи за външни услуги	4 720	9%
Разходи за персонала	11 231	21%
Разходи за амортизация	2 734	5%
Други разходи за дейността	5 867	11%
<b>Общо</b>	<b>54 102</b>	<b>100%</b>

## ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

### *Финансови приходи*

Финансови приходи	01-06 2018г. BGN'000	Относителен дял %
Приходи от лихви по предоставени заеми	51	47%
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	57	53%
<b>Общо</b>	<b>108</b>	<b>100%</b>

### *Финансови разходи*

Финансови разходи	01-06 2018г. BGN'000	Относителен дял %
Разходи за лихви по получени заеми	282	73%
Банкови такси	49	13%
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	6	1%
Други финансови разходи	50	13%

### 3. Основни рискове, пред които е изправена Групата

Политиката на Групата за управление на риска е насочена към идентифициране и анализиране на рисковете, на които Групата е изложена, с цел да се установяват лимити за поемане на рискове. На базата на извършения анализ на тези рискове, Групата разработва и внедрява съответни контроли, чрез които да се адресират тези рискове. Тази политика, както и изградените контроли за управлението на рисковете, подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения във външните и вътрешните условия, в които действат дъщерните дружества.

#### Кредитен риск

Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на всеки отделен клиент.

Групата управлява кредитния риск основно чрез поставяне на кредитни лимити на всеки клиент поотделно в зависимост от обема на продажбите и неговата кредитна история, както и чрез постоянен контрол по отношение на закъснели плащания.

#### Валутен риск

В някои случаи Дружества в Групата осъществяват сделки, деноминирани в чуждестранна валута. Групата е изложена на валутен риск, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранните валути. Към момента този риск се свързва с колебания в курса на щатския долар, който се използва от Групата при търговия със земеделска продукция.

#### Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружествата от Групата ще имат трудности при изпълнение на своите задължения, свързани с финансовите пасиви. Подходът за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Групата. За тази цел дъщерните дружества поддържат кредитни линии и използват краткосрочни заемни средства от банки.

#### Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружествата или стойността на техните инвестиции да бъдат засегнати. Цените на стоките се наблюдават от ръководството на Групата. Продажбите се управляват на местно ниво чрез използване на конкурентни пазарни цени. Основните фактори определящи промените в цените са промените в цените на конкурентите, както и промени в себестойността на продуктите.

### 4. Анализ на основни показатели

С цел постигане на по-висока ефективност и контрол върху резултатите на Дружествата от Групата, ръководството ще следи някои основни показатели свързани с дейността. Тези показатели са насочени най-вече към размера на печалбата, нивото на дълг и ефективност.

- **Брутен марж на печалбата (Брутна печалба от дейността/Продажби)**

#### За отчетния период

Печалба преди данъци	14 531
Приходи	64 402
<b>Брутен марж на печалбата</b>	<b>22.56%</b>

- **ЕБИТДА марж (ЕБИТДА-печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация/Продажби)**

**За отчетния период**

ЕБИТДА (Печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация)	17 544
Приходи	64 402
<b>ЕБИТДА марж</b>	<b>27.24%</b>

*Основни показатели, които Ръководството на Групата следи по отношение размера на дълга и финансовата стабилност:*

- **Отношение на нетен дълг (общ дълг минус парични средства) към ЕБИТДА.**

**За отчетния период**

Лихвоносен дълг	
Нетен дълг	43 087
ЕБИТДА (Печалба преди финансови разходи, данъци и амортизация)	17 544
<b>Нетен дълг/ЕБИТДА</b>	<b>2.46</b>

- **Отношение на дълг към активи (общо пасиви/общо активи).** Чрез този показател Ръководството следи каква част от активите са финансирани с дълг под една или друга форма.

**Към 30 юни 2018г.**

Общо пасиви	154 691
Общо активи	437 719
<b>Съотношение дълг към активи</b>	<b>0.35</b>

## 5. Предвиждано развитие на Групата

Основната цел на ръководството на емитента е увеличаване броя на основните стада, увеличаване броя на угоените бройлери, увеличаване на производството и реализацията на разплодни яйца. Пълно натоварване на производствени мощности и увеличаване на продуктовата гама и обема продажби под марката „Градус“ и „Аз ям“.

Развитие на съществуващи и нови бизнес линии, свързани с производството на високомаржови хранителни продукти, както и налагане на нов бранд „Жълто пиле“ френска порода “Le Poulet”.

Групата очаква да запази пазарните си позиции и през следващите отчетни периоди.

## 6. Дейности в областта на научните изследвания и разработки

За периода в Групата не са извършвани научни изследвания и разработки.

## 7. Значителни събития през първото полугодие на 2018 год. и до датата на изготвяне на междинния доклад за дейността



На 26.03.2018 г. се проведе Общо събрание на акционерите на „Градус“ АД, където бяха приети следните решения: 1. Да увеличи капитала си с до 248 777 778 (двеста четиридесет и осем милиона седемстотин седемдесет и седем хиляди седемстотин седемдесет и осем) лева, чрез издаване на 27 777 778 (двадесет и седем милиона седемстотин седемдесет и седем хиляди седемстотин седемдесет и осем) броя нови обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка, при условията на публично предлагане на „Българска фондова борса - София“; 2. ОСА взе решение за основните параметри на емисията нови акции, с които се увеличава капитала на „Градус“ АД.; 3. ОСА даде съгласие публичното предлагане на акциите от увеличението на капитала, одобрено с решение по т.1 да се извърши едновременно с и заедно с публичното предлагане на акции, притежавани от Акционерите на дружеството.; 4. ОСА потвърди за обслужващ увеличението на капитала на Градус АД „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД, лицензиран инвестиционен посредник, с издаден от Комисията за финансов надзор лиценз с номер РГ-03-2015/15.10.2008 г.; 5. Общото събрание възложи на инвестиционния посредник „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД, изготвянето на проспект за публично предлагане на акции от увеличението на капитала.; 6. Общото събрание възложи на Съвета на директорите да взема всички необходими решения във връзка с проспекта за публично предлагане на акции от увеличението на капитала, в т.ч. приемане на проспекта, отразяване на корекции в него и др.; 7. Общото събрание прие доклада на Съвета на директорите по чл. 194, ал. 4 от ТЗ и отменя предимствените права на акционерите по чл. 194, ал. 1 - 3 ТЗ за придобиване на част от новите акции, съответстващи на дела им от капитала, като право да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството имат всички физически и юридически лица.; 8. ОСА прие промени в Устава на дружеството в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, съгласно Приложение 1. Промените ще имат действие при условие, че Дружеството придобие статут на публично дружество.

На 16.04.2018 г. „Градус“ АД внесе „Проект за допускане до търговия на регулиран пазар на дългови ценни книжа“, чрез инвестиционен посредник „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД.

На 03.05.2018 г. се проведе Общо събрание на акционерите на „Градус“ АД, където бяха приети следните решения: 1. ОСА прие Доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2017 г.; 2. ОСА прие Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на индивидуалния годишен финансов отчет за 2017 г.; 3. ОСА прие индивидуалния годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.; 4. ОСА прие Доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет за 2017 г.; 5. ОСА прие консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2017 г.; 6. ОСА взе решение да не разпределя печалба, реализирана за дейността на Дружеството през 2017 г., поради липсата на такава; 7. ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2017 г.; 8. Предвид взетото на 26.03.2018 г. решение от страна на Общото събрание за увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции при условията на публично предлагане на „Българска фондова борса - София“ АД, ОСА отмени свое решение от 29.12.2017 г., с което се овластява Съвета на директорите, съгласно чл. 32, т. 5 от Устава, да увеличи капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции при условията на публично предлагане, в съответствие с приложимото законодателство в размер до 100 000 000 лв. (сто милиона лева) в срок до 2 години, като уточни всички необходими детайли и да вземе всички необходими решения, свързани с условията и организирането на предлагане, включително избор на инвестиционен посредник и приемане на проспект за публично предлагане на акции.

На 11.05.2018 г. се проведено Общо събрание на акционерите на „Градус“ АД, във връзка с избиране на регистриран одитор, който да провери и завери годишния финансов отчет за 2018 год. ОСА избра одиторско дружество „БЕЙКЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРИ“ ООД;

На 17.05.2018 г. „Градус“ АД внесе коригиран „Проект за допускане до търговия на регулиран пазар на дългови ценни книжа“, чрез инвестиционен посредник „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД.

На 28.05.2018 г. с **решение №542 – Е/28.05.2018 г.** Комисия за финансов надзор потвърди проспект за публично предлагане на емисия акции за увеличение на капитала на „Градус“ АД.

На 18 и 19 юни се осъществи първично публично предлагане на „Българска фондова борса – София“ АД. Вид на предлагането – ПРО Аукцион. Бяха продадени общо 45 217 420 (четиридесет и пет милиона двеста и седемнадесет хиляди четиристотин и двадесет) броя акции на цена 1.80 лева за брой на обща стойност 81 391 356 (осемдесет и един милиона триста деветдесет и една хиляди триста петдесет и шест) лева, от които 22 608 710 (двадесет и два милиона шестстотин и осем хиляди седемстотин и десет) броя съществуващи акции на обща стойност 40 695 678 (четиридесет милиона шестстотин деветдесет и пет хиляди шестстотин седемдесет и осем) лева и 22 608 710 (двадесет и два милиона шестстотин и осем хиляди седемстотин и десет)

броя нови акции на обща стойност 40 695 678 (четиридесет милиона шестстотин деветдесет и пет хиляди шестстотин седемдесет и осем) лева.

На 17.07.2018 г. увеличението на капитала на „Градус“ АД беше вписано в Търговския регистър - Агенция по вписванията.

Дружеството увеличи капитала си от 221 000 000 лева на 243 608 710 лева;

На 20.07.2018 г. емисията от увеличението на капитала на „Градус“ АД беше регистрирана в „Централен депозитар“ АД с **ISIN BG1100002184**. Регистрирани 243 608 710 броя акции с номинал 1 (един) всяка, капитал на емисията 243 608 710 лева;

На 30.07.2018 г. с **решение №770 – ПД/30.07.2018 г.**, „Комисия за финансов надзор“ вписа „Градус“ АД, като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН.

На 31.07.2018г. на проведено заседание на Съвета на директорите на Българска фондова борса АД, на основание чл.33 ал. 8 от Част III Правила за допускане до търговия, взе решение за следното: Допуска до търговия на Основен пазар BSE, Сегмент акции „Standard”, емисията акции, издадени от Градус АД-Стара Загора. На емисията е присвоен борсов код: **GR6**.

На 01.08.2018г. на свое заседание Съветът на директорите на „Градус“ АД реши да назначи Боряна Димитрова за Директор Връзки с инвеститорите.

На 06.08.2018г. започна Търговията с акции на „Градус“ АД на Българската фондова борса.

На 06.08.2018 г. „Градус“ пушна на пазара френска порода пилета с марката “Le Poulet”.

Иван Ангелов

/Изпълнителен директор/