

**Зърнени храни
България АД**

Представяне

Ноември 2007

Гранд Хотел София

- Нашата **ВИЗИЯ** е да бъдем най-добрата агробизнес компания в България.
- Нашата **МИСИЯ** е да създаваме стойност за обществото, фермерите, клиентите, служителите и акционерите по начин, който ни отличава.



➤ Нашият бизнес се крепи върху:

- ✓ фокус върху фермера и клиента
- ✓ предприемчивост и иновация
- ✓ лоялност и доверие

➤ Представянето си ще измерим чрез:

- ✓ ангажирани и мотивирани служители
- ✓ доволни партньори
- ✓ растеж и печалба



В позиция сме да капитализираме силните си страни

- Близък контакт с фермерите
 - *устойчивост*
- Достъп до реколтата
 - *обем*
- Експертиза в преработката
 - *ефективност*
- Продуктов баланс
 - *гъвкавост и намален риск*
- Логистика
 - *свързва звената във веригата*



Зърнени Храни България

- ✓ Висок ръст
- ✓ Лидер в регион с висок потенциал
- ✓ Интегриран операционен модел
- ✓ Географски и продуктов баланс
- ✓ Печеливша стратегия
- ✓ Добри финансови показатели

Прогнозират се драматични промени



До 2050 год. потреблението на **храни** в глобален мащаб ще се **удвои**, предизвикано от ръста на населението и повишаване на доходите.

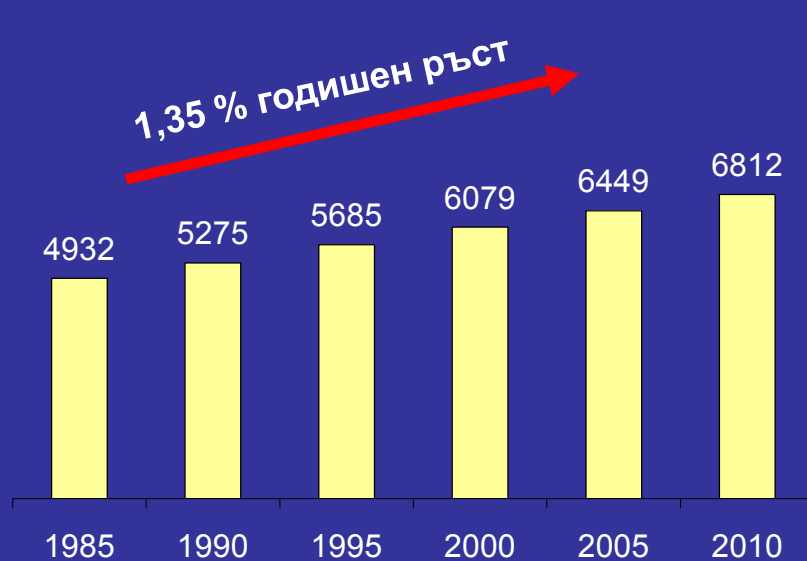
До 2050 год. **енергията** произведена от традиционни източници ще е **недостатъчна** да задоволи прогнозираното потребление.



Ние виждаме **ВЪЗМОЖНОСТИ**

- ✓ **Нарастването на населението** увеличава търсенето на храна и енергия
- ✓ **Нарастването на дохода** променя консумацията на протеини и мазнини
- ✓ **Нарастването на глобалните енергийни** нужди и опасенията за глобално затопляне насърчават използването на биогорива

Нуждата от храна расте



Световно население
МИЛИОНИ



Доход на човек
1995 US\$

По-високи доходи – по-голяма консумация



Потребление на месо

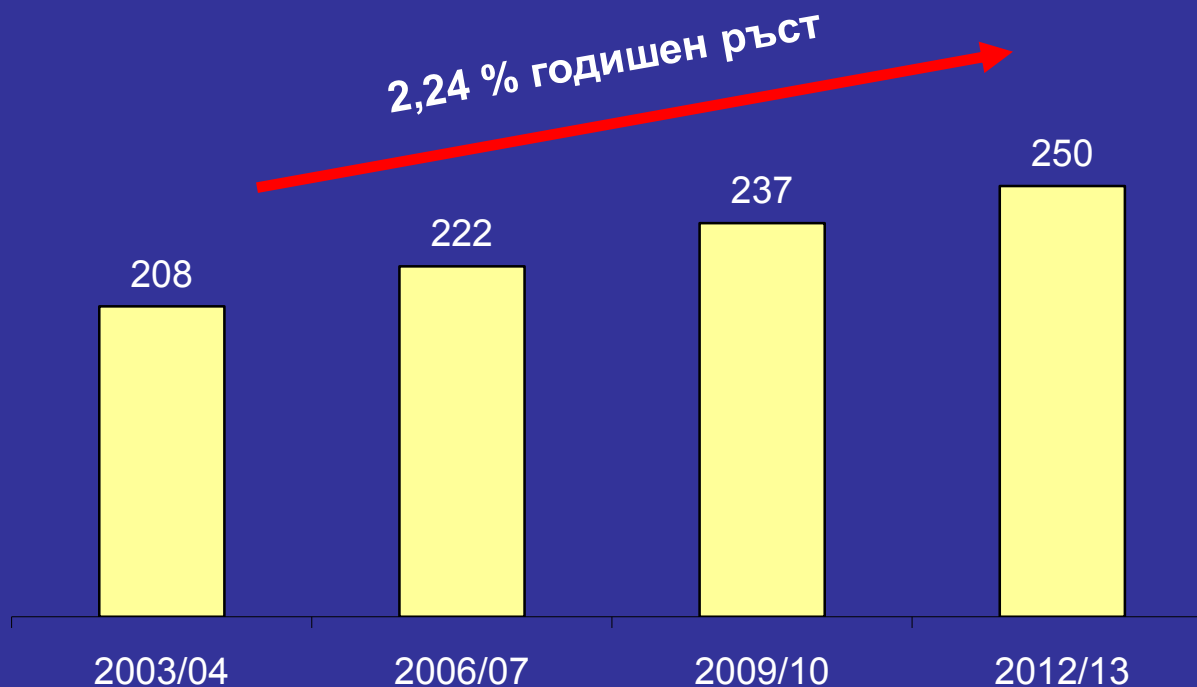
кг. за година



Потребление на мазнини

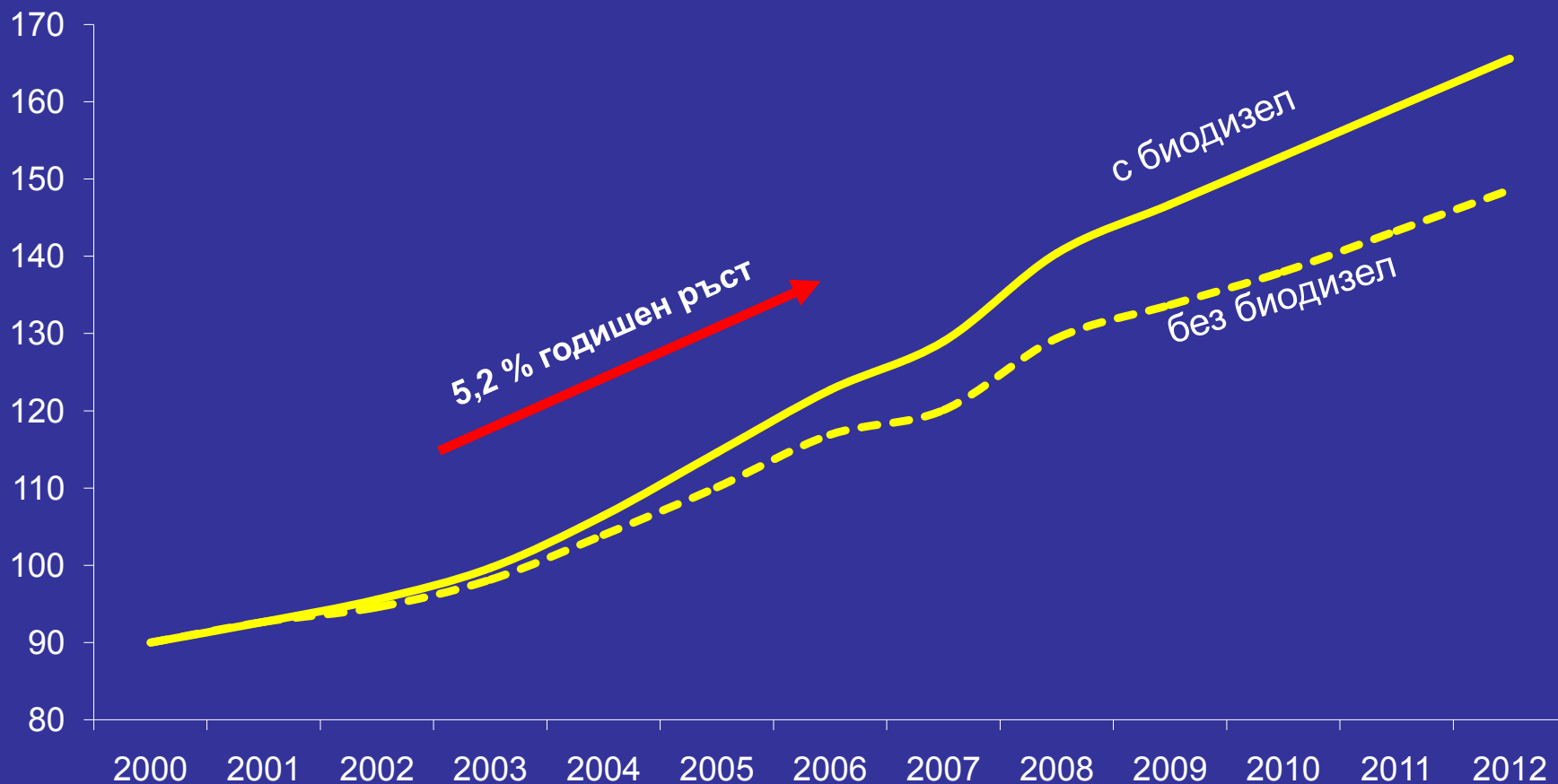
кг. за година

Световната търговия се увеличава



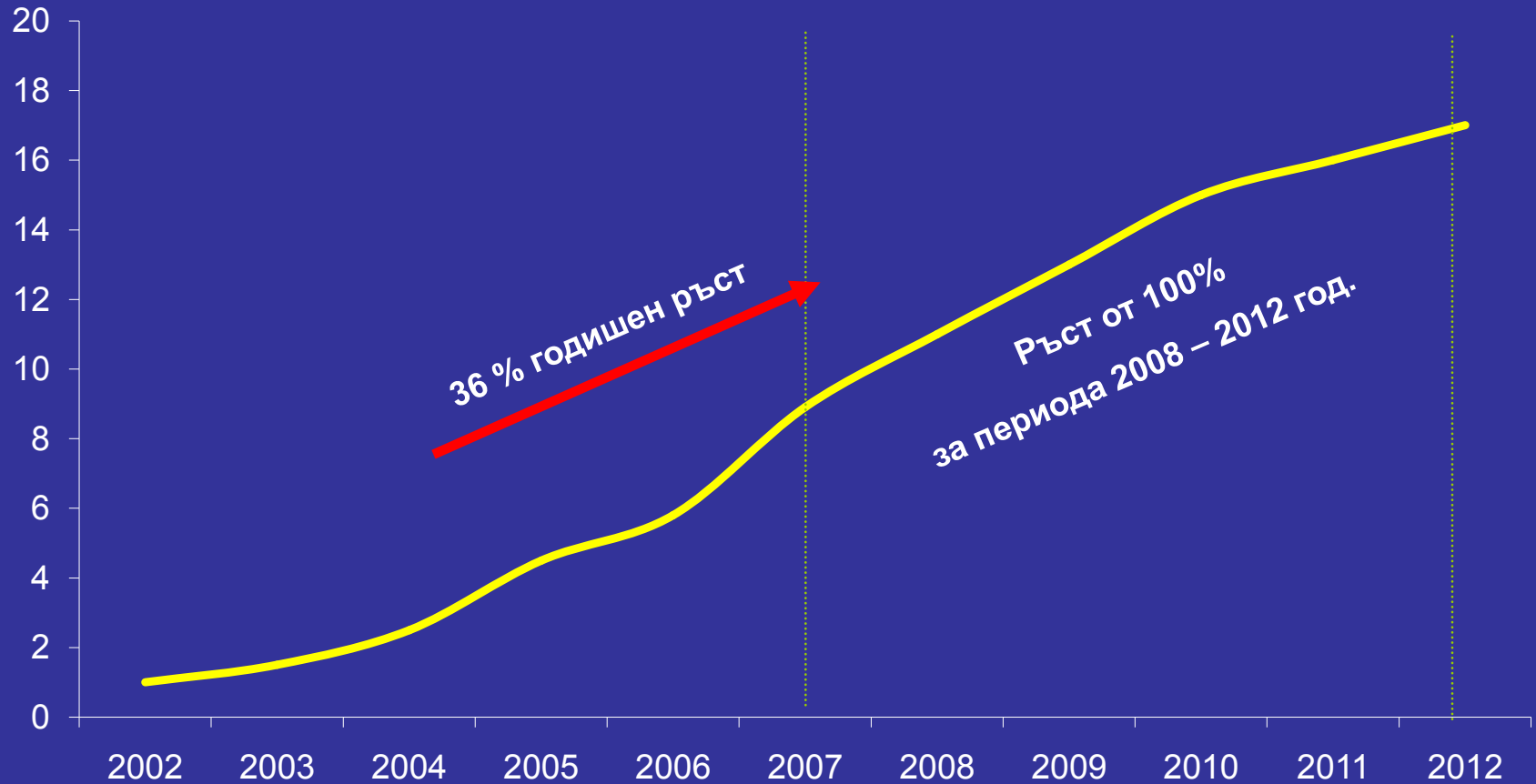
Глобална търговия със зърно
МИЛИОНИ ТОНОВЕ

Ръст в растителните масла



Глобално потребление на растителни масла
милиона тона

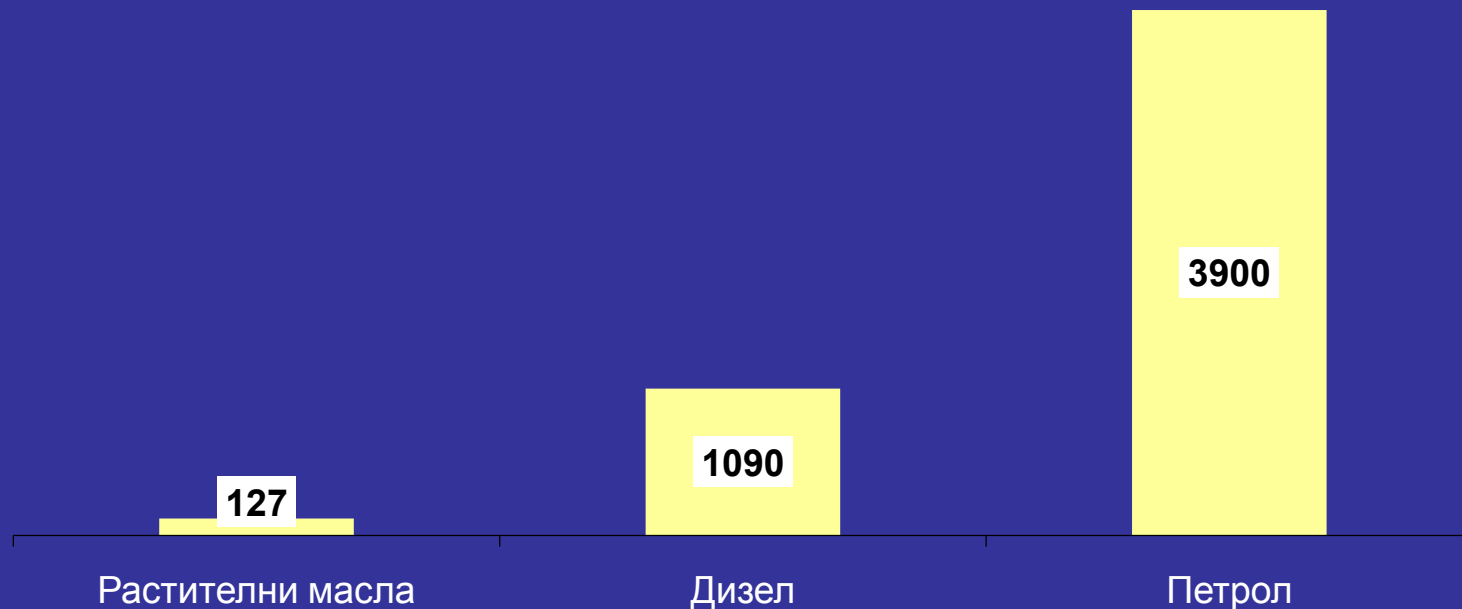
Ръст в биогоривата



Глобално потребление на биодизел
милиона тона

Биодизелът има ограничен потенциал за растеж

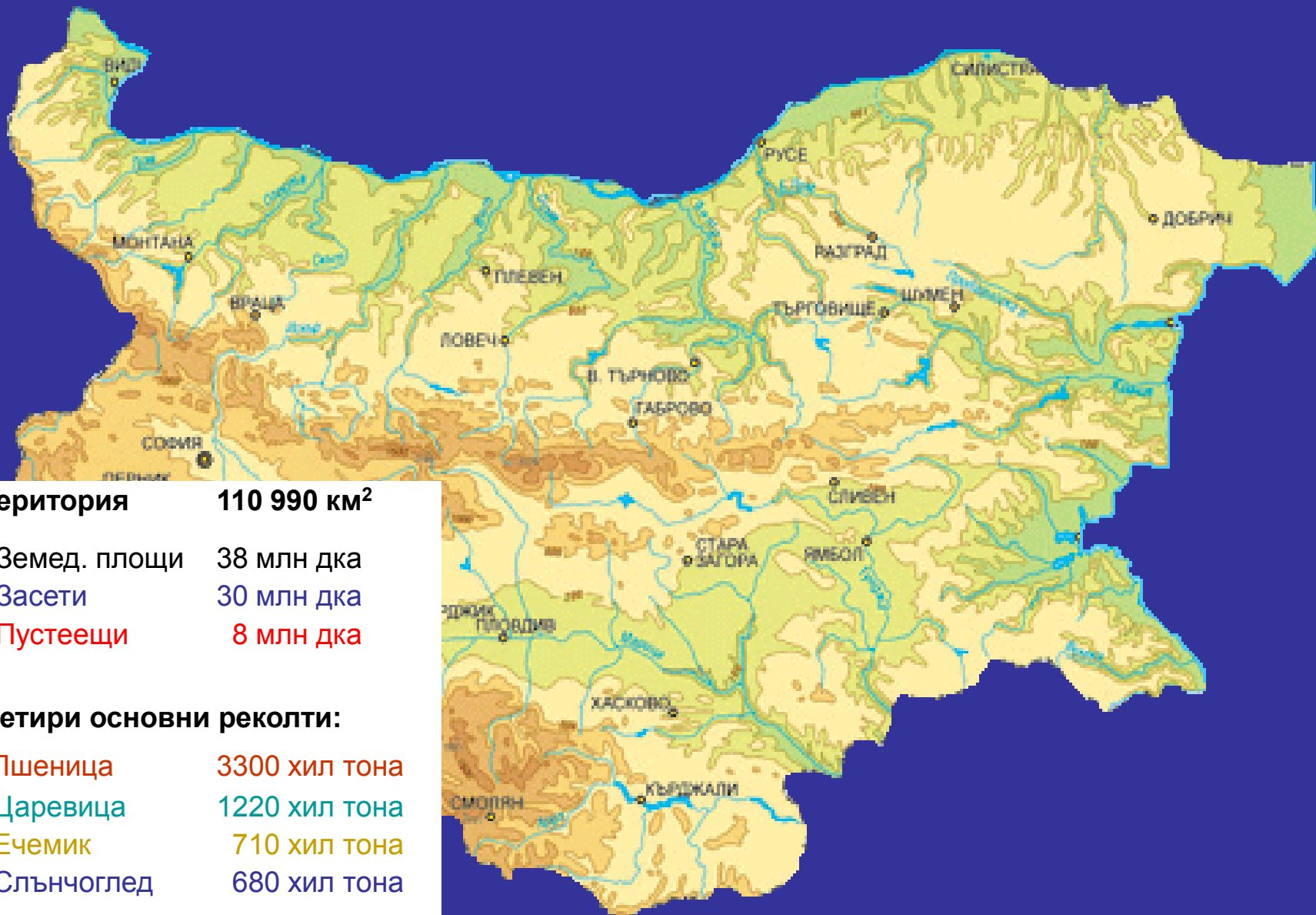
2007 год.,
милиона тона



Запаси от растителни масла = 12 часа потребление на петрол

Глобалното производство на масла = 11 дни потребление на петрол

Земеделieto в България



Територия	110 990 км²
Земед. площи	38 млн дка
Засети	30 млн дка
Пустеещи	8 млн дка

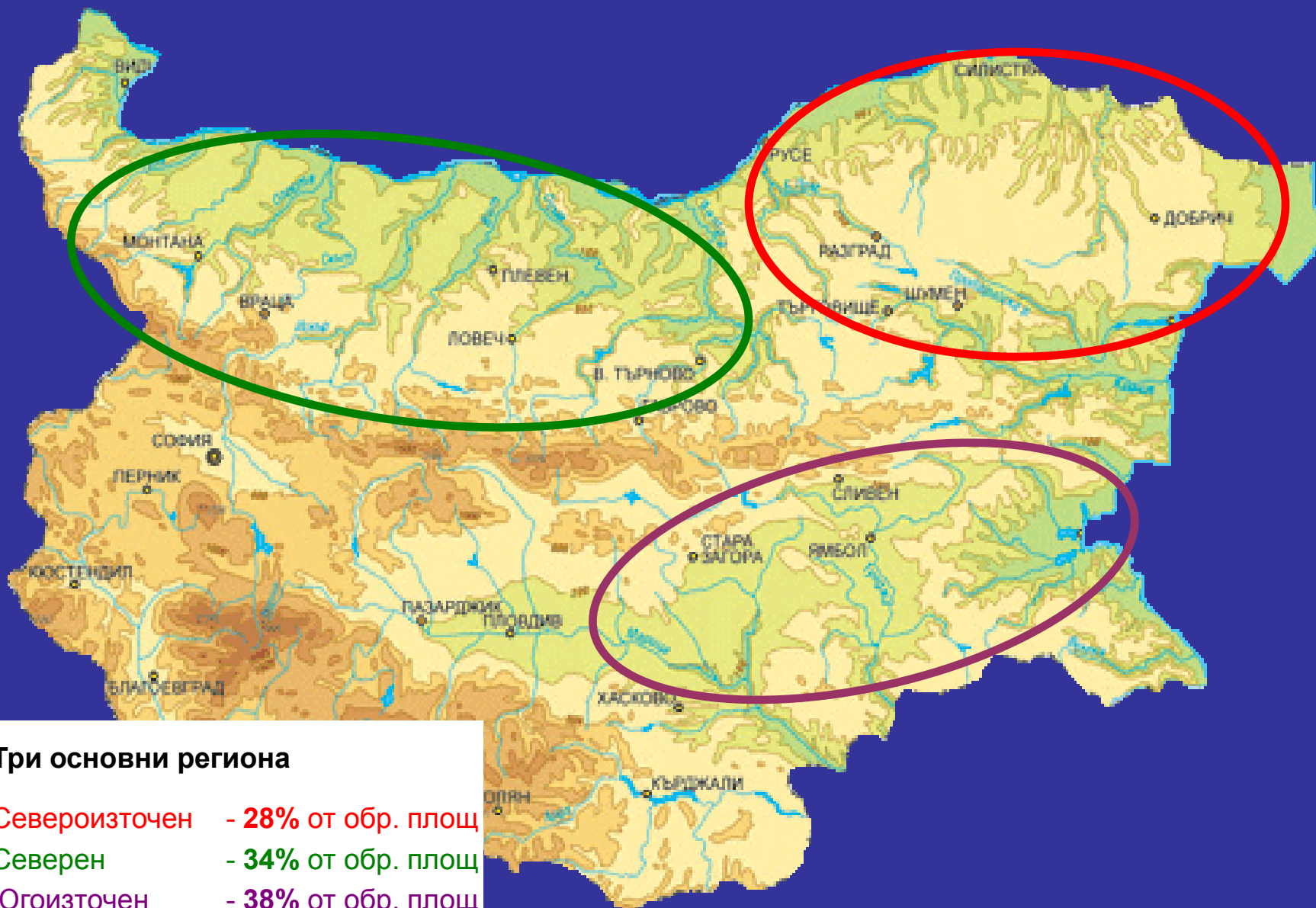
Четири основни реколти:

• Пшеница	3300 хил тона
■ Царевица	1220 хил тона
■ Ечемик	710 хил тона
■ Слънчоглед	680 хил тона

/ Ср. производство 2000 – 2006 /

Източник: МЗП, USDA

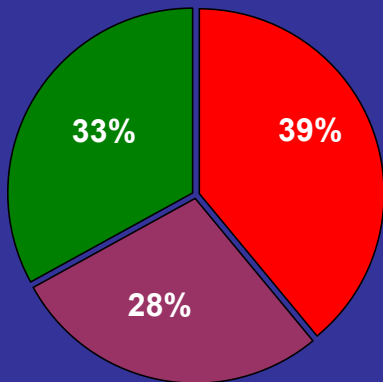
Земеделието в България



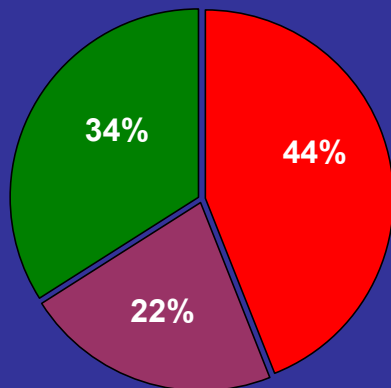
Три основни региона

- Североизточен - 28% от обр. площ
- Северен - 34% от обр. площ
- Югоизточен - 38% от обр. площ

Земеделieto в България



Производство на зърнени култури по региони



Производство на маслодайни семена по региони



Висок потенциал в агробизнеса

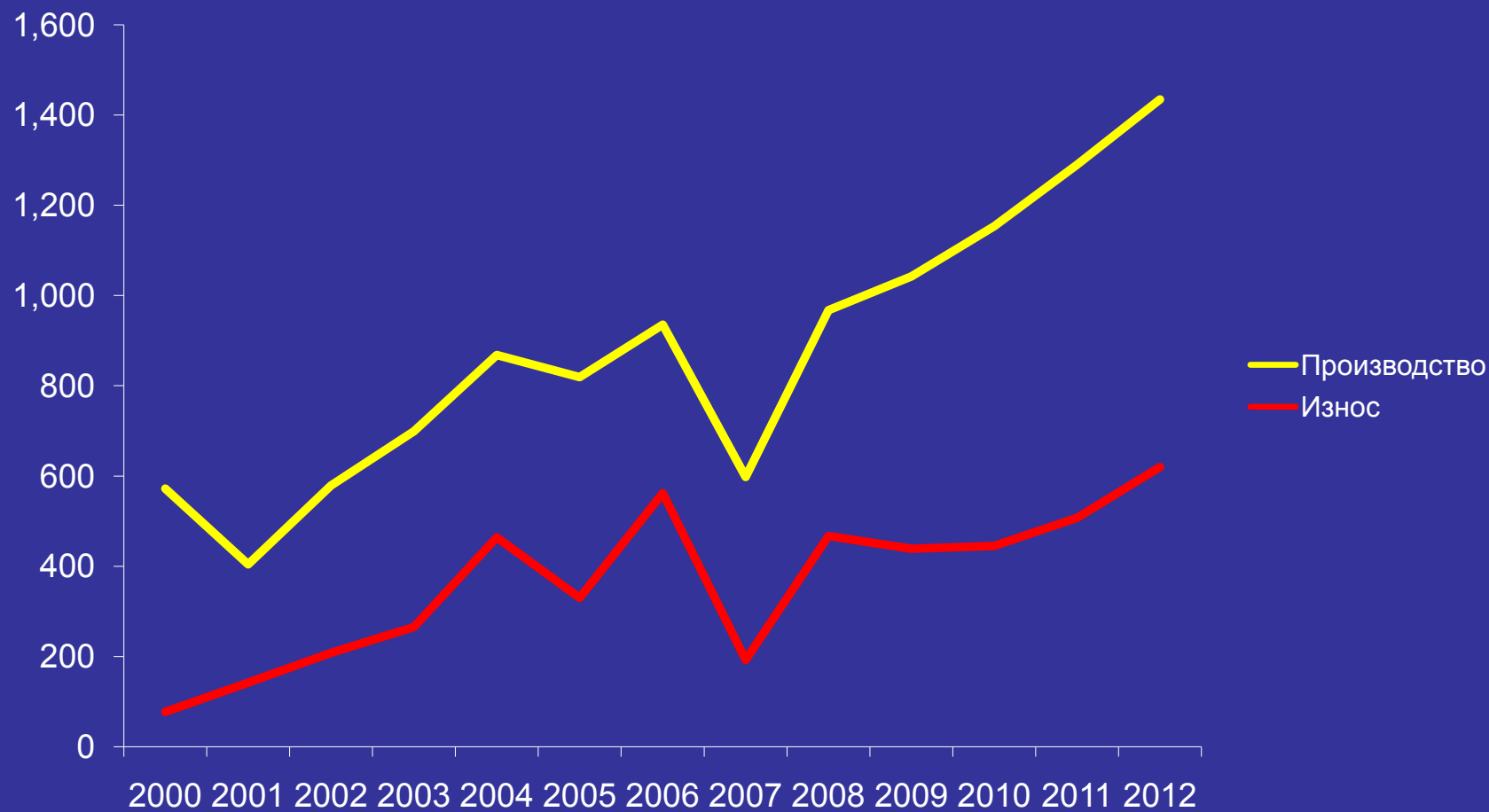


Производство и износ на зърнени култури* в България
хиляди тона

* пшеница, царевица, ечемик

Източник: МЗП, USDA

Висок потенциал в агробизнеса



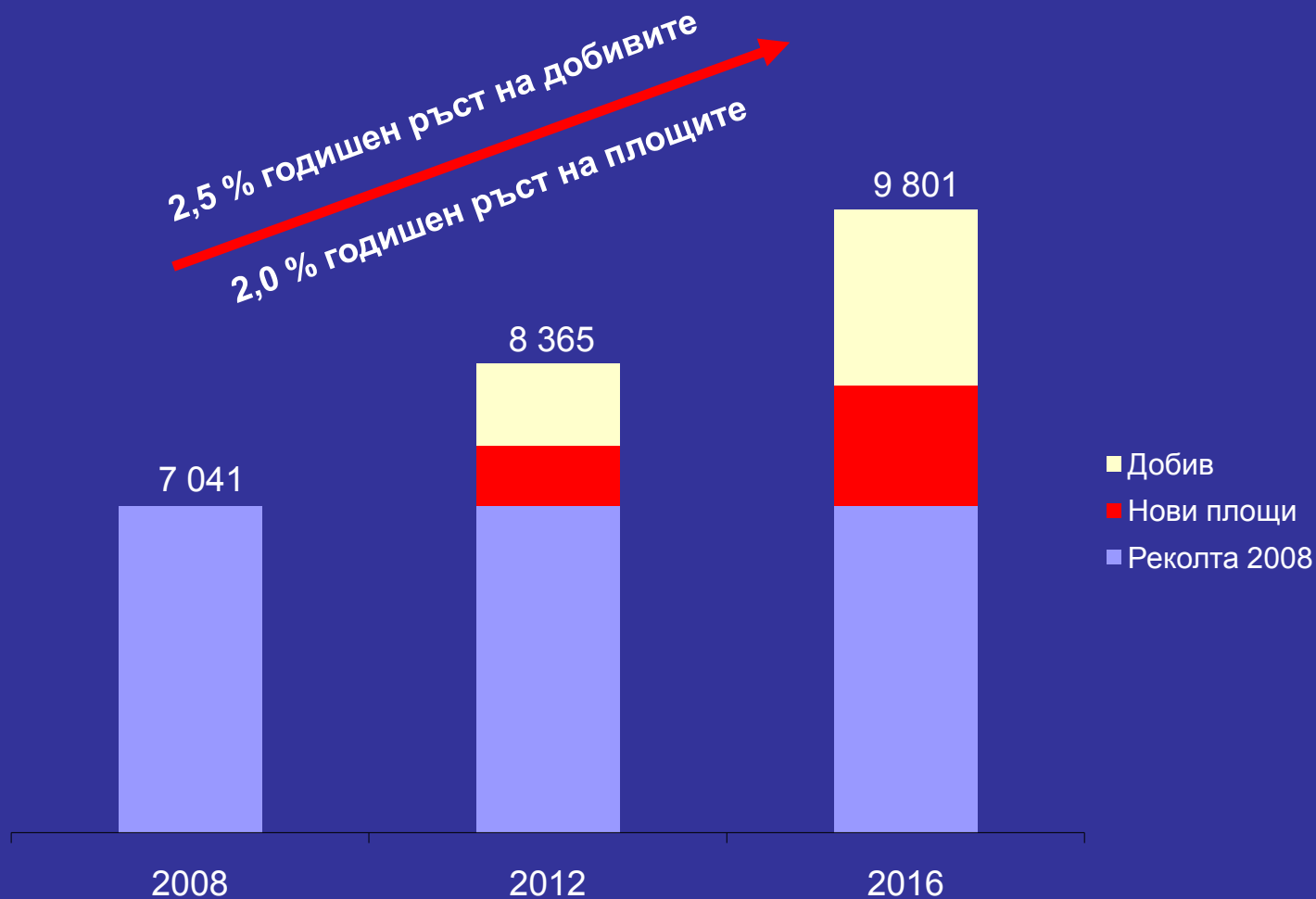
Производство и износ на маслодайни семена* в България

хиляди тона

* слънчоглед, рапица

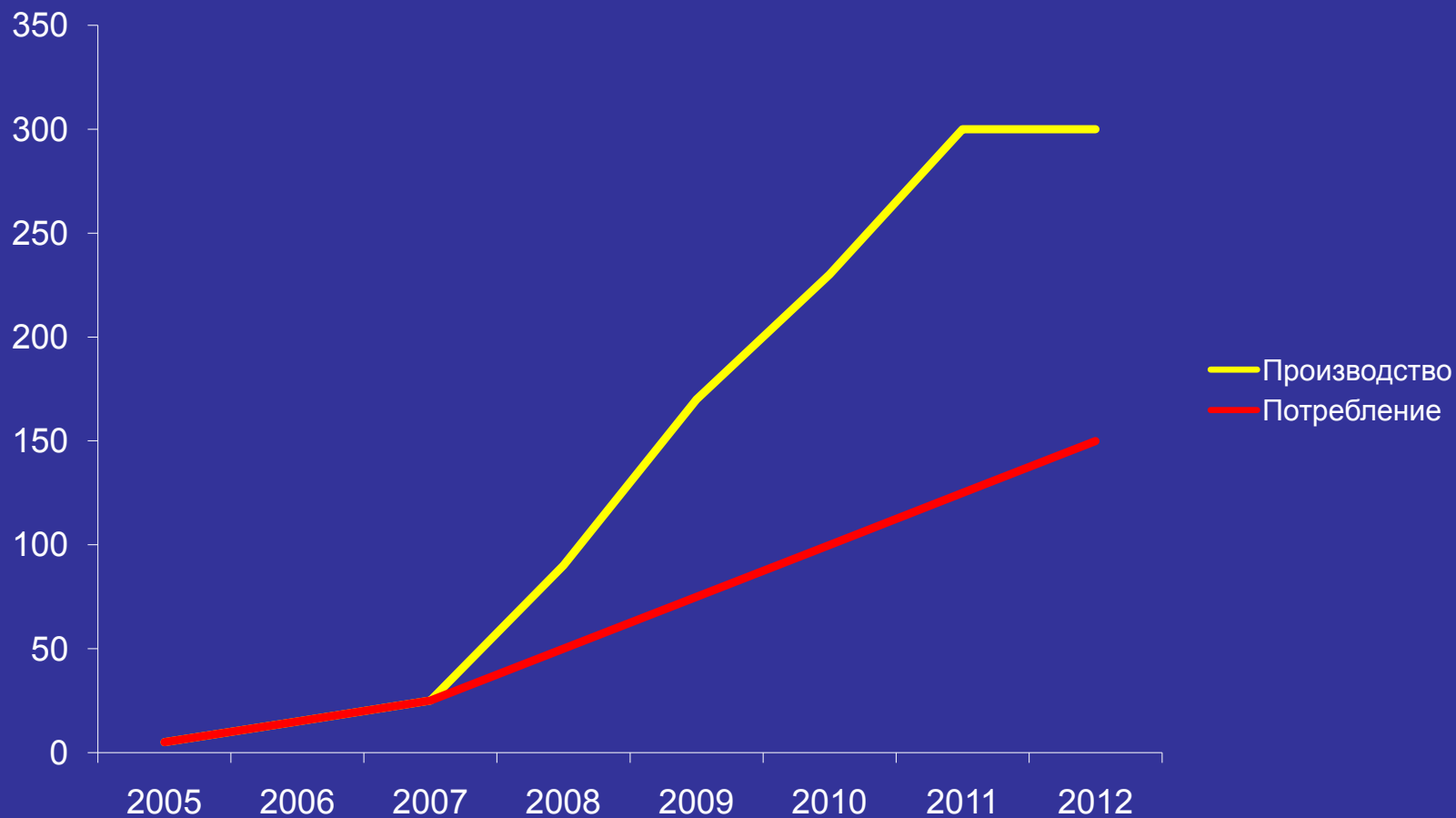
Източник: МЗП, USDA

Висок потенциал в агробизнеса



Производство на зърнени и маслодайни култури

Висок потенциал в биогоривата



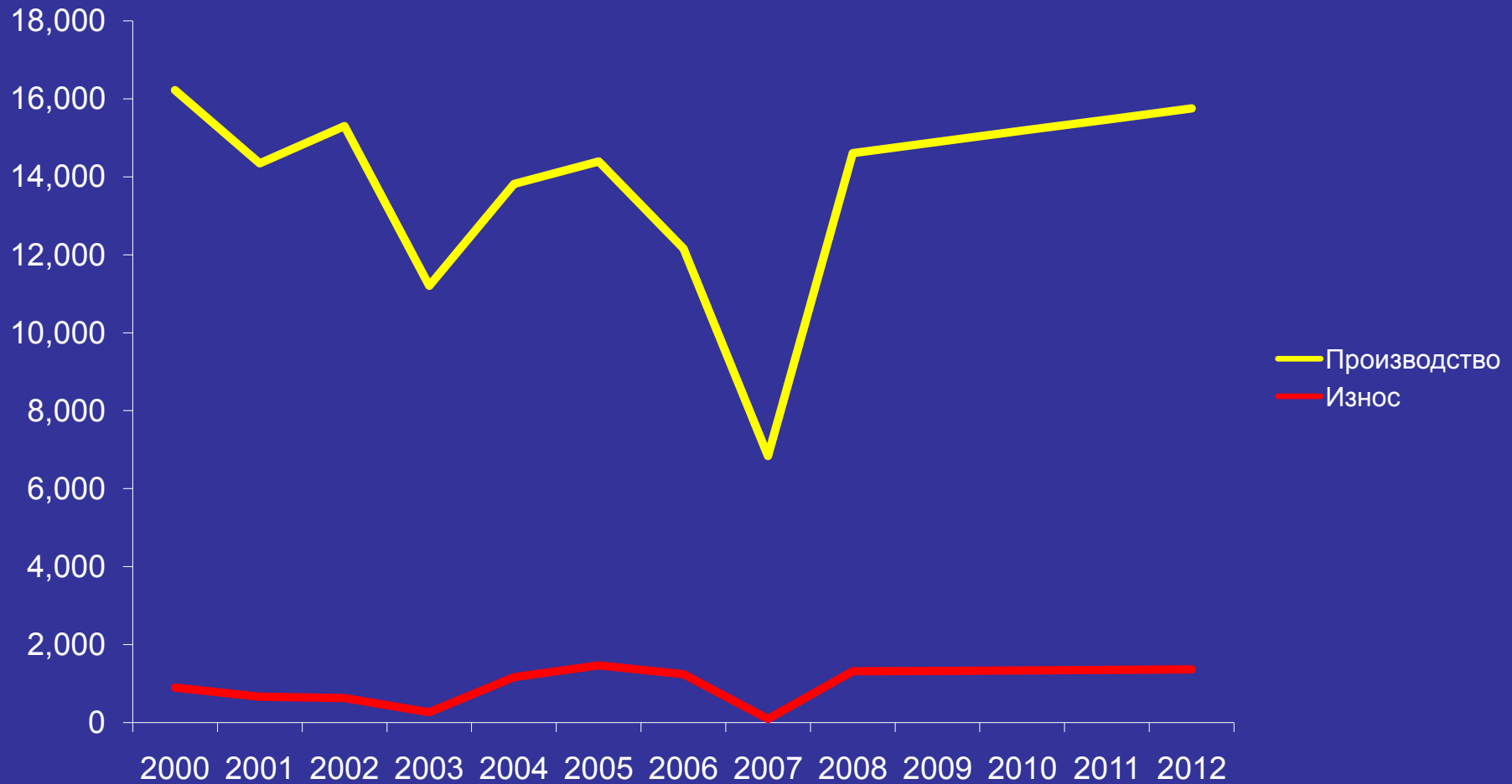
Производство и потребление на биодизел* в България

хиляди тона

* Към края на 2007 год. в България не се произвежда биодизел отговарящ на EN 14214 и няма акредитирана лаборатория за анализ

Източник: бизнес източници

Възможности в региона

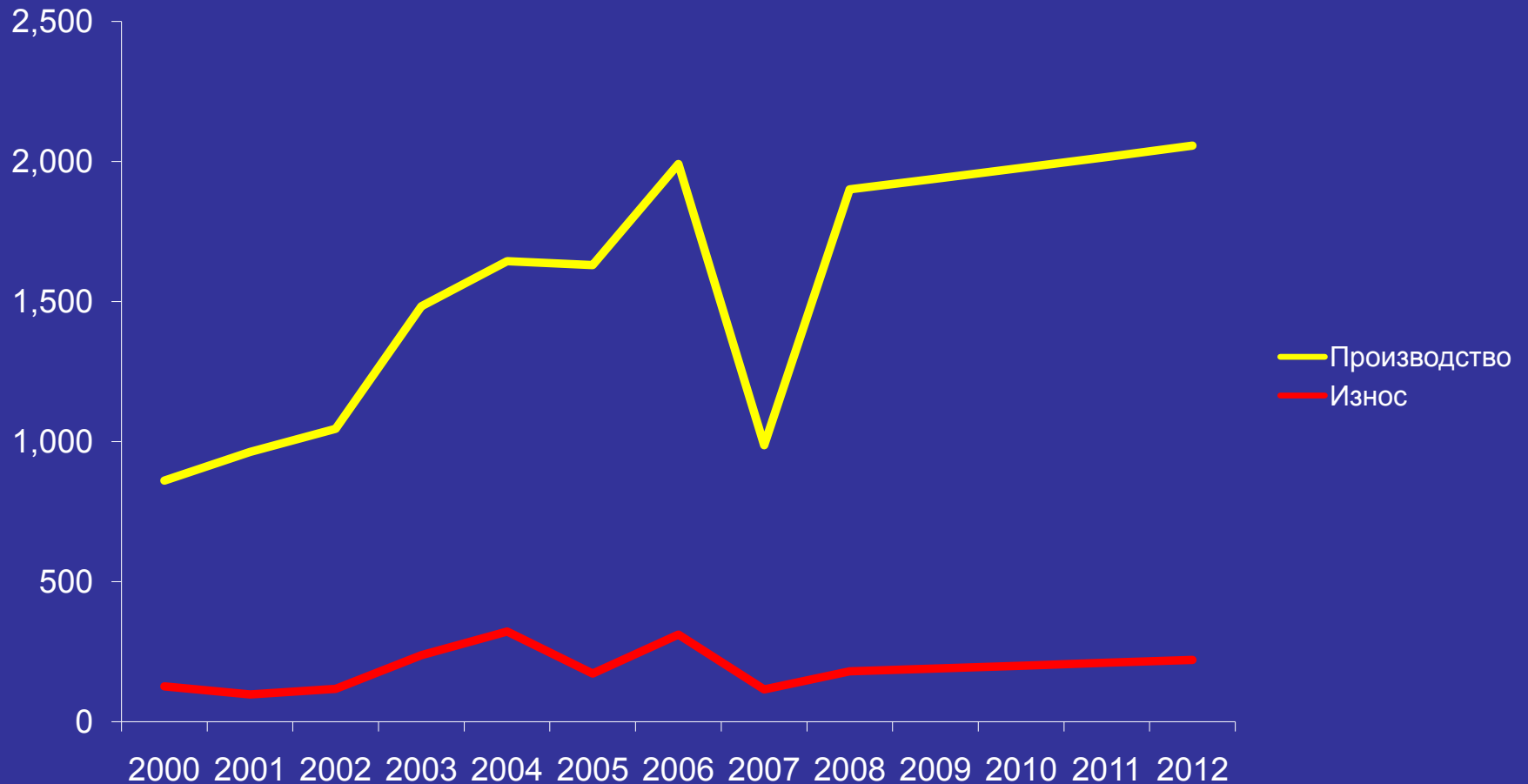


Производство и износ на зърнени култури* в Румъния
хиляди тона

* пшеница, царевица, ечемик

Източник: USDA

Възможности в региона



Производство и износ на маслодайни семена* в Румъния
хиляди тона

* пшеница, царевица, ечемик

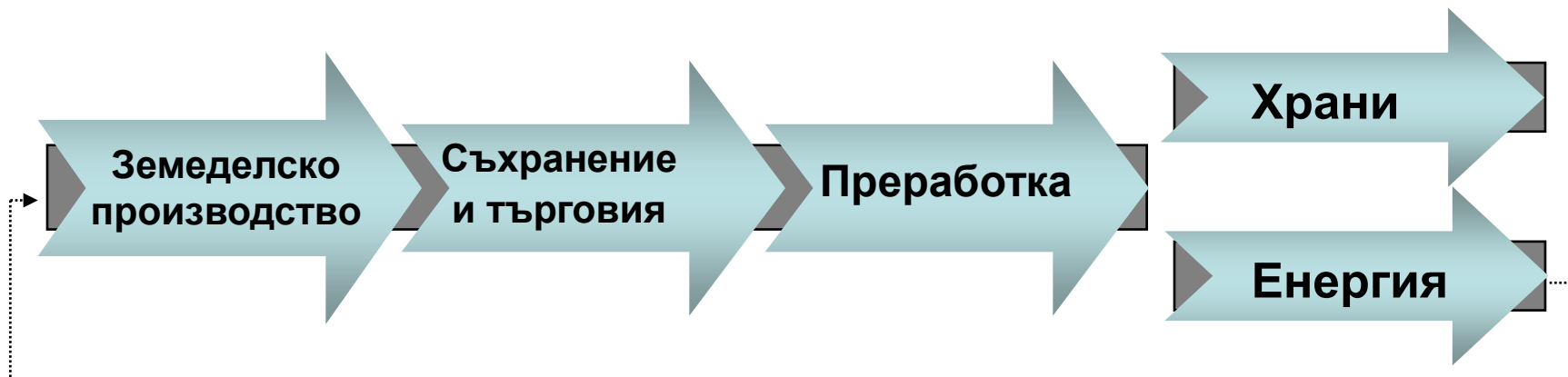
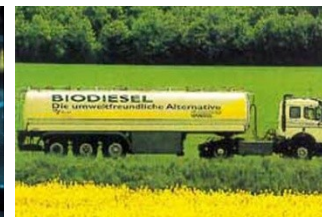
Източник: USDA

Предизвикателства

- ✓ Процес на консолидация на агробизнеса на всички нива:
 - земята
 - фермерите
 - преработвателите и търговците
- ✓ ЕС – силна регулация, земеделски субсидии, увеличена конкуренция
- ✓ Екология, глобално затопляне, CO₂ емисии
- ✓ Увеличаване на доходите – храни с висока добавена стойност, здравословно хранене, хранене извън дома
- ✓ Промяна структурата на разходите – скъпи енергия и труд



Интегриран операционен модел



Географски баланс



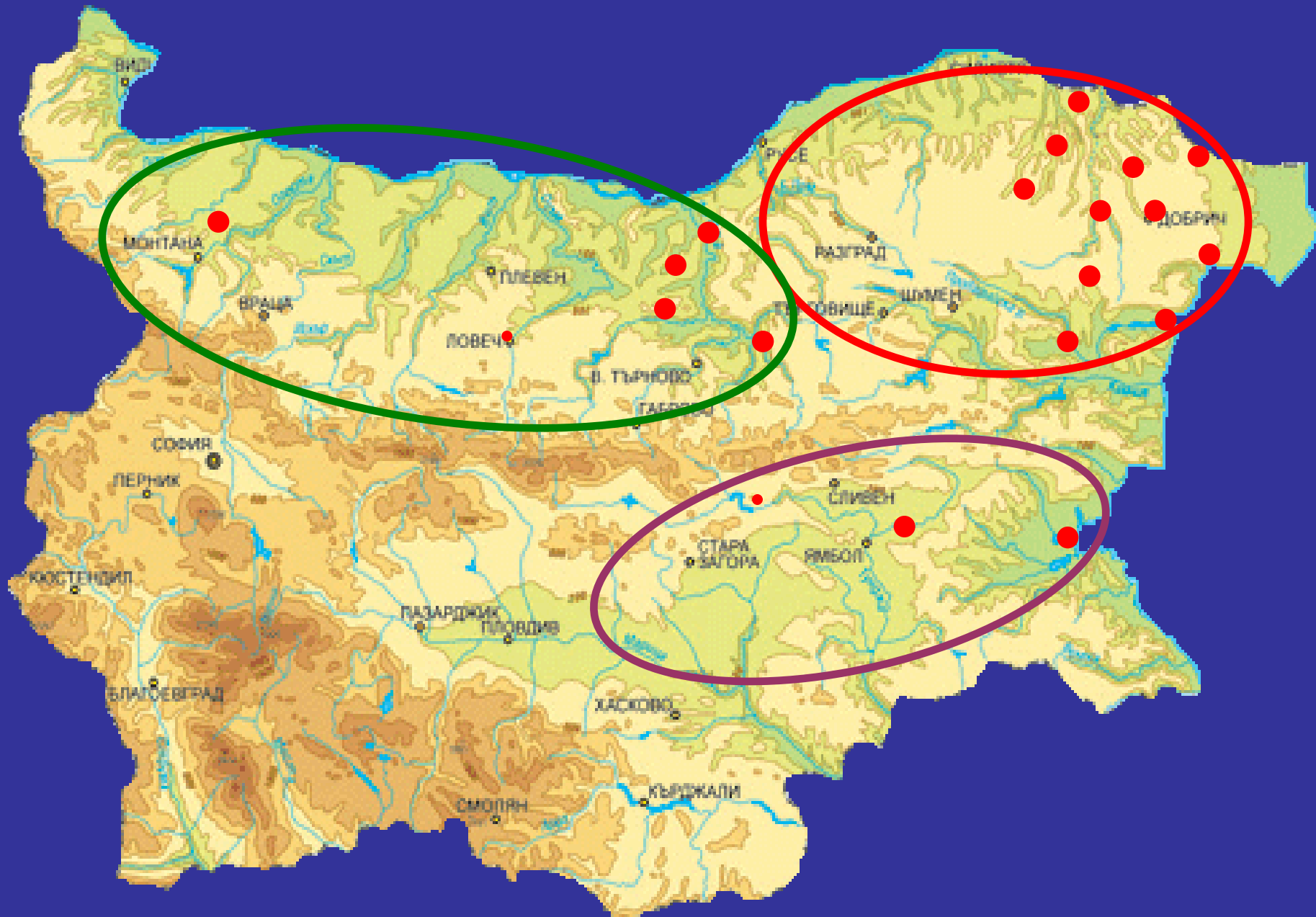
Капацитет на съхранение

700 000 тона тежко зърно

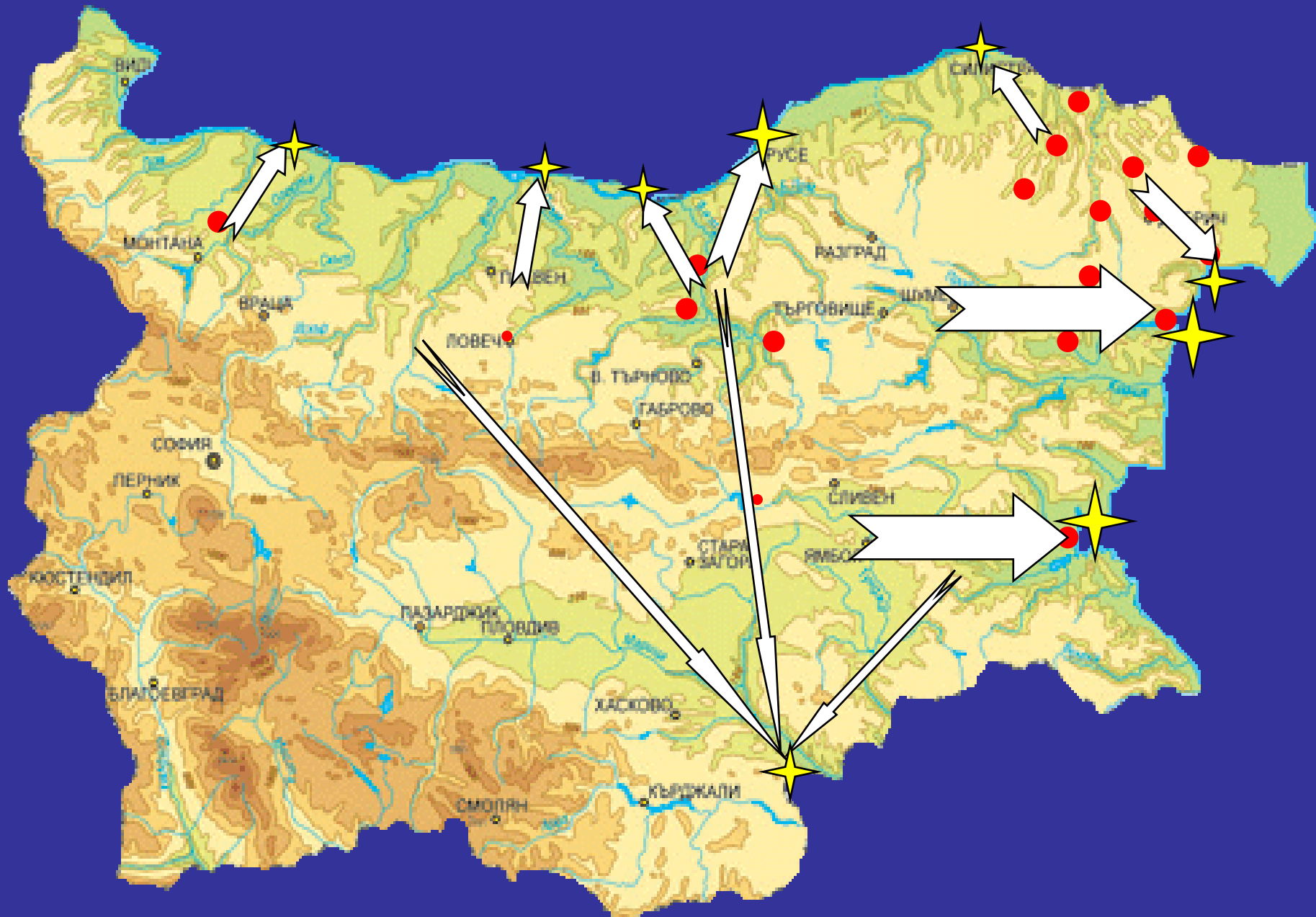
17% от общия капацитет за съхранение

35% от лицензирания капацитет

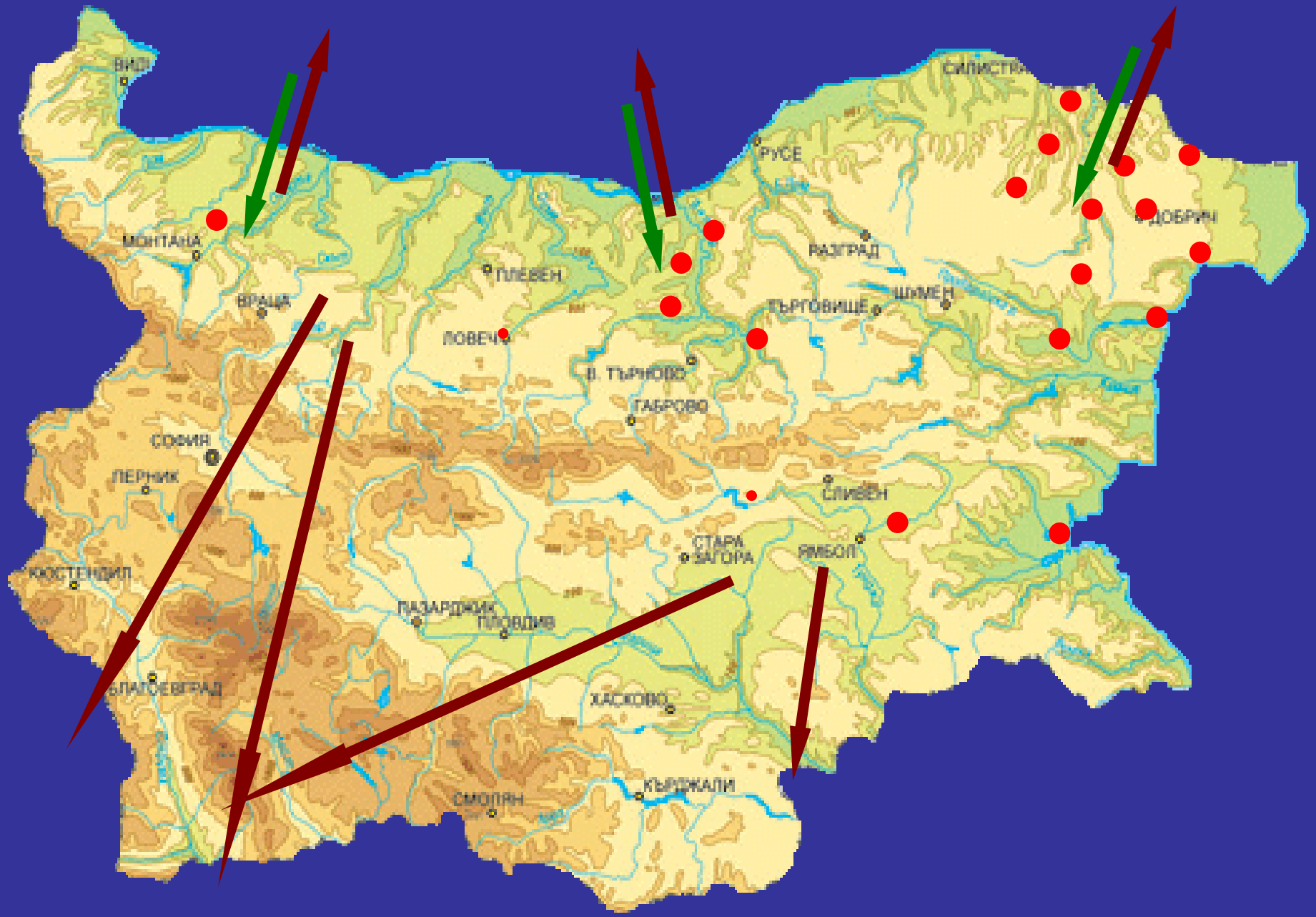
Адекватно позиционирани за изкупуване



С достъп до експортни коридори



Позиционирани за растеж



Ние ще бъдем:

***Национален лидер в
биогоривата, затвърждавайки
водещата си позиция във
веригата
фермер – потребител***



Цели към 2012 год.

- ✓ 10% пазарен дял в зърнените култури
- ✓ 33% пазарен дял в маслодайните семена
- ✓ 66% пазарен дял в био-дизела
- ✓ 33% пазарен дял в рафинираните масла



Анализ на индустрията

- **Конкуренция – ВИСОКА**

- Много, небалансирани конкуренти
- Среден до висок ръст на пазара
- Излишък на преработвателни мощности
- Високи постоянни разходи
- Ниско ниво на диференциация
- Висок разход за промяна на преработката
- Стратегически интереси

- **Сила на Доставчиците / Клиентите – НИСКА**

- Много доставчици / клиенти
- Ниска цена на единица от стоката
- Висок разход за промяна на производството
- Средни възможности за интеграция
- Средно значение на имиджа

- **Бариери за Влизане – СРЕДНИ**

- Лесен достъп до клиенти и доставчици
- Незначителни икономии от мащаба
- Необходим е опит и познаване на пазара
- Очаквана реакция от конкурентите
- Ниски законови бариери

- **Заплаха от заместители – НИСКА**

- Няма продуктова заменяемост
- Не се очаква промяна на нуждата от продукта
- Продуктите не остаряват морално

Конкуренция

Пазарни дялове на 10 най-големи компании

Изкупуване и търговия – 06/07

Зърнени храни България ¹	5,0%
Бисер олива	4,9%
Папас олио	4,1%
Зърнени храни Силистра	3,5%
Коримекс	3,0%
Октопод	2,8%
Булагро	2,6%
Витагрейн	2,6%
Фарин	2,3%
Луи Драйфус България	2,3%

Производство на масла - 2007

Бунге ²	15%
Зърнени храни България ¹	8%
Папас олио	8%
Роса	6%
Клас	6%
Бисер олива	5%
Олива	5%
Звезда	4%
Златна тракия	4%
Видона	2%

¹ Обединения пазарни дялове на компаниите преди сливането

² Преустановяват производство през юни 2007 год.

С кого се конкурираме

Мултинационални компании:

- **Каргил**

Нямат активи в страната; малка търговска структура; опортюнистичен подход; добра репутация; в България от 2006 год. Имат силно присъствие в Румъния, където оперират силози за близо 1 млн. тона зърно и две маслодобивни предприятия.

- **Луи Драйфус България**

Нямат активи в страната; малка търговска структура; опортюнистичен подход; добра репутация; със значителен опит в България – 1996

- **Бунге**

Притежават Калиакра АД от 2003 год; оперират силоз за 100 хил. т. в Добрич; имат търговски структури в изкупуването и продажбите на бутилирани масла; работят планирано; добра репутация. През 2007 год. прекратяват производството в България

- **Тъопфер**

Нямат активи в страната; минимална структура – 1 търговец; опортюнистичен подход; в България от 2003

- **Гленкор**

Нямат активи в страната; минимална структура – 1 търговец; опортюнистичен подход; присъстват от 1991 год.

С кого се конкурираме

Местни компании

- **Папас олио**

Имат множество активи в страната с общ капацитет: съхранение - 300 хил. т. и маслодобив – 150 хил. т. /остаряло и неотговарящо на еко нормите оборудване/. Участват активно в дистрибуцията на торове, изкупуването и износа, имат малка търговска структура.

- **Бисер олива**

От август 2007 год. 50% собственост на “Рисойл”, Украйна. Оперират маслодобивно предприятие в гр. Стара Загора с капацитет: съхранение – 50 хил. т. и маслодобив – 80 хил. т. /програма за обновяване на оборудването и увеличение на капацитета до 180 хил.т./.. Участват активно в изкупуването и износа на зърно, имат малка търговска структура.

Нашата позиция в индустрията

СИЛНИ СТРАНИ

- Вертикална интеграция
- Географски и продуктов баланс
- Близък контакт с фермерите
- Опит в индустрията
- Голям капацитет
- Синергия с холдинга
- Логистика

ВЪЗМОЖНОСТИ

- Повишено търсене на торове и препарати
- Увеличение на земеделското производство
- Увеличение на потреблението
- Регулации и контрол над преработвателите
- Повишено търсене на биодизел
- Повишено експортно търсене

СЛАБИ СТРАНИ

- Неадекватно развита търговска структура
- Недостиг на квалифицирани кадри
- Остаряло оборудване в зърнобазите
- В процес на бурно разширяване и реструктуриране

ЗАПЛАХИ

- Засилване на конкуренцията
- Подобряване на фин. състояние на фермерите
- ДДС
- Регулации и интервенция
- Липсват инструменти за управление на риска
- Липса на квалифицирани кадри
- Скъпи енергия и труд
- Зачестили климатични аномалии

Стратегически области за растеж



Бизнес стратегия 2008 – 2012 год.

Диференциация в агробизнеса – фокус върху фермера

- Развитие на търговския екип – пълно покритие на зърнопроизводителните региони в страната. Разработване на конкретни планове по области и общини.
- Създаване на екип агрономи, които да консултират фермерите и да подпомагат търговците при продажбата на торове, семена и препарати.
- Превръщане на зърнобазите в регионални центрове за услуги за фермерите.
- Изграждане на силни връзки с фермери и доставчици, като активно търсим възможности да подобрим **традиционните услуги**:

- информация,
- логистика и съхранение,
- торове, препарати, семена и горива,
- конкурентни цени,
- постоянно търсене

и заедно с това им предложим **нови услуги**:

- управление на риска,
- застраховане,
- нови технологии и хибриди,
- финансиране.

Бизнес стратегия 2008 – 2012 год.

Географски растеж и развитие на логистиката

- Пълно възстановяване и модернизация на силозите
- Активно търсене на възможности за придобиване и строеж на зърнобази, подобряващи географската ни позиция и подкрепящи стратегията
- Агресивно идентифициране на възможности за продажба и клиенти в страните вносителни (ЕС, Турция, северна Африка).
- Установяване на отношения с доставчици на алтернативни суровини за производство на биодизел /соево и палмово масло/
- Проучване на възможностите за започване на дейност в:
 - Украйна – износ на зърно, маслодайни семена и масла;
 - Румъния – внос и износ на зърно, семена, масла и биодизел;
 - Гърция – внос на зърно, семена, масла и биодизел;
 - Македония – внос на зърно, семена, масла
- Развитие на пристанище Балчик, подобрявайки капацитета му.

Бизнес стратегия 2008 – 2012 год.

Ефективност и растеж в биодизела

- Постигане на значителен и устойчив пазарен дял
 - Увеличаване на пазарния дял чрез установяване на трайни контакти с всички петролни компании в региона / “Лукойл”, “Петрол”, “ОМВ”, “Шел”, “Ромпетрол”/
 - Агресивно идентифициране на клиенти и възможности за продажба
 - Повеждане на консолидацията в индустрията
- Най–ниски разходи в индустрията
 - Постигане на пълно натоварване капацитета на инсталацията и непрекъснатост на процеса
 - Непрекъснат стремеж към ефективност. Определяне на ключови показатели за представяне, бенчмаркинг.
 - Стремеж към качество. Въвеждане на система за мониторинг и контрол
 - Въвеждане на нови технологии и иновационни процеси
- Управление на риска
- Разработване на проект за изграждане на нова инсталация за биодизел

Бизнес стратегия 2008 – 2012 год.

Синергия с дружествата в “Химимпорт”

- Съвместно с “ЦКБ” – програма за финансиране на фермерите.
- Съвместно с “Армеец” – земеделски застраховки.
- Съвместно с “Трансинтеркар” – превоз на зърно, масла и биодизел.
- Съвместно с “Проучване и добив на нефт и газ” – горива за фермерите, тор с/у газ
- Съвместно с “Параходство БРП” – износ през Дунав
- Съвместно с “Химимпорт ойл” – продажба на биодизел
- Съвместно с “Пристанище Леспорт” – развитие на инфраструктурата и генериране на товаропоток от зърно, масла и биодизел