

“Добруджа Холдинг ” АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30.06.2023 година

СЪДЪРЖАНИЕ

Въведение.....	14
I. Преглед на дейността	14
1. Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността	14
2. Състояние на инвестициите	14
3. Дивидентна политика	15
4. Ликвидност.....	15
5. Резултати от дейността	15
6. Защита на околната среда	15
7. Рискови фактори за дейността	15
II. Важни събития, настъпили от началото на 2023 година	17
III. Предвиждано развитие на дружеството	17
IV. Научноизследователска и развойна дейност.....	17
V. Информация по реда на Търговския закон.....	17
1. Собствен капитал	17
2. Информация за Управителите	17
VI. Клонове. Служители	18
VII. Финансови инструменти, използвани от предприятието	18
1. Счетоводна политика	18
2. Основни показатели за финансово счетоводен анализ	18
3. Експозиция на предприятието по отношение на пазарния, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.	19
VIII. Допълнителна информация	19

Въведение

Настоящият междинен доклад за дейността на „Добруджа холдинг“ АД е изготвен на основание изискванията на чл. 27, т. 3 от Закона за счетоводството, чл. 100 о, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл.12 от Наредба №2 от 09.11.2021 год. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 39, ал. 1 от Закона за счетоводството.

„Добруджа холдинг“ АД гр. Добрич е правопреемник на Приватизационен фонд „Добруджа“ и като акционерно дружество е вписано в търговския регистър на Окръжен съд, град Добрич. Неговото начало е положено през 1994 година по проекта за Ново гражданско общество и гражданска държава „Развитие II“ и на практика е реализация на пилотния регионален проект „Добруджа“.

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; финансиране на дружества; осъществяване на производство и търговия на всякакъв вид стоки и извършване на всякакви услуги и други дейности разрешени от закона. Дружеството упражнява дейността си, съгласно законодателството на Република България.

I. Преглед на дейността

1. Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността

Показател	2023 г.	2022г.
а) приходи от основна дейност (хил. лв.)	-	-
б) загуба от основна дейност (хил. лв.)	(65)	(47)
в) нетна печалба от дейността (хил. лв.)	(65)	(47)
г) сума на активите (хил. лв.)	518	586
д) нетни активи (хил. лв.)	523	586
е) собствен капитал (хил. лв.)	583	583

2. Състояние на инвестициите

Към 30 юни 2023 година в инвестиционния портфейл на „Добруджа Холдинг“ АД са общо 8 дружества и фирми, които се разпределят така:

- I Дружества, в които холдингът има контролно участие:
- 1) Добрич Ин ко 1 АД -Добрич - 45,60% - обезценена;
 - 2) Стройтехника АД - Главиница -21.174% обезценена;
 - 3) Институт по развитието АД - Добрич - 44.65% обезценена;
 - 4) Силистраинвест АД - Силистра - 27,05%- обезценена;
 - 5) Служба за кадрово съпровождане ООД - Добрич - 40.91%- обезценена
 - 6) Каварна Ин ко - Каварна - 34 % - обезценена;
- II Дружества, в които холдингът притежава миноритарно участие:
- 1) Металокерамика АД - Исперих (в несъстоятелност) - 10.23% - обезценена
 - 2) Програмни продукти и системи АД - София - 4.25%

През първото шестмесечие на 2023 година инвестиционният портфейл на дружеството не се е променял. През предходен отчетен период дружеството е придобило инвестиционен имот с цел получаване на приходи от него.

През второто тримесечие на 2023 г.в „Добруджа Холдинг “ АД по преценка на ръководството няма извършвани нови инвестиции в дълготрайни или други активи. Решението на ръководството е продиктувано от макроикономическата обстановка в страната.

3. Дивидентна политика

През 2023 г., включително и през второто тримесечие, не са изплащани дивиденди на акционерите.

4. Ликвидност

Предвид спецификата на дейността основната маса на входящите парични потоци по принцип се формира от получени суми от клиенти и лихвени плащания, а на изходящите за изплащане на суми на доставчици на стоки и услуги и за плащане на административните разходи.

Към 30.06.2023 г. наличните парични средства са в размер на 355 хил. лв., което представлява намаление с 62 хил. лв. от началото на текущата година. От показателите за ликвидност става ясно, че дружеството има добра ликвидност, тъй като всички са с коефициент над единица, т.е. не е поставена под съмнение възможността на дружеството да бъде действащо предприятие в близко бъдеще и то не е зависимо от кредиторите си. Холдингът разполага с налични активи, които превишават многократно текущите му задължения

5. Резултати от дейността

"Добруджа Холдинг" АД като притежател на акции, холдингът не извършва производствена, търговска, посредническа или друга стопанска дейност. Приходите, на които разчита акционерното дружество, идват единствено по пътя на получаване на полагащите се дивиденди от дружествата, където има акционерно участие, или при продажба на акции от портфейла на дружеството, което през изтеклата година не се е случило. Мениджмънта на предприятието се осъществява по следната структура на приходите за последните две години обобщено в следната таблица:

ПРИХОДИ (в хил. лв.)	2023 г.	2022 г.
Нетни приходи от продажби	-	-
Финансови приходи	-	-
Общо приходи	-	-

Разходите са основно административни и представляват: гориво, електроенергия, и възнаграждения на ръководството.

6. Защита на околната среда

Дружеството не използва стоки и продукти замърсяващи околната среда.

7. Рискови фактори за дейността

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите

за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебанията в лихвените проценти, до степента, в която лихвоносните активи търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български лева, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Дружеството няма такива активи и пасиви.

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансов инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За такива дружеството приема БФБ, големите търговски банки, както и сключените директни сделки между страни, участници на местния или чужд пазар, по отношение на притежаваните малцинствени дялове. Към датата на финансовия отчет такава информация дружеството не притежава и не е могло да получи.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

С управлението на капитала Дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

Основната цел на управлението на капитала на дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на дейността, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти.

	30.06.2023	31.12.2022
Търговски и други задължения	5	3
Намалени с парични средства и еквиваленти	355	417
Нетен дълг	(350)	(414)
Собствен капитал	518	583
Собствен капитал и нетен дълг	168	169
Съотношение на задлъжнялост	(1,41)	(1,71)

През отчетния период на 2023 г. не са настъпили съществени промени, както в макро средата така и в дейността на дружеството, които да допринесат за възникването на нови

или отпадането на част от рисковете. Ръководството на „Добруджа холдинг“ АД идентифицира евентуалните рискове свързани с военните действия в Украйна и възможните неблагоприятни последици за дейността на предприятието. Предприети са мерки за справяне с извънредната ситуация.

Към настоящият момент на ръководството на „Добруджа Холдинг“ АД не са известни конкретни тенденции и събития, които биха могли да окажат значително влияние върху бъдещата дейност и резултати на дружеството. Рисковете, относими към дейността на дружеството и тяхното управление са в тясна връзка с рисковете в страната като цяло. Влошаването на макроикономическата обстановка би довело до риск от намаляване на продажбите, а оттам и понижаване на ликвидността чрез намаляване на възможностите от генериране на входящи парични потоци.

II. Важни събития, настъпили от началото на 2023 година

Инвазията на Руската федерация в Украйна усложни допълнително макроикономическата среда в света и особено в Европа. Реалният растеж на БВП в ЕС, в т.ч. РБългария ще се забави по линия на по-високи цени, намален износ към Руската федерация и Украйна, отлагане на част от инвестициите поради високата несигурност. Очакваме забавяне/спиране/ затруднения на доставки на определени суровини, съответно и липса на транспортни услуги в тези направления, както и вероятен ръст на част от административните разходи.

III. Предвиждано развитие на дружеството

За бъдещата дейност на дружеството ще оказва влияние хармонизирането на законодателството и прилагането на евростандартите. Това повиша изискванията към качеството на предлаганите стоки и продукция, нарастват изискванията за условията на труд и трудовата безопасност, продължава процесът на актуализация на заплащането на труда.

И през настоящата 2023 г. основна задача на ръководството е да продължи успешния мениджмънт като усилията ще продължат в посока подобряване на имущественото и финансово състояние на предприятието, постигането на по-високи финансови резултати .

Ние смятаме, че членството на България в Европейския съюз е предизвикателство за конкурентните ни способности и голяма възможност за нов етап в развитието на предприятията.

IV. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

V. Информация по реда на Търговския закон

1. Собствен капитал

Към края второто тримесечие на 2023 година дружеството има собствен капитал в размер на 583 хил.лв. Собствения капитал се състои от записания капитал, реализирани нетни печалби/загуби от предходните години и текущата печалба/загуба.

2. Информация за Управителите

Управлението на дружеството се осъществява от Общо събрание и Съвет на директорите. Те осъществяват планирането и координацията на цялостната дейност на предприятието. Представяването на дружеството е възложено на Изпълнителен директор.

През отчетната година свързани със съдружниците лица не са сключвали с предприятието договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

VI. Клонове. Служители

Дружеството няма клонове.

През 2022 година "Добруджа холдинг " АД има средносписъчен състав от 3 души. Всички служители на дружеството са с необходимото образование и квалификация, отговаряща на изискванията за заеманата длъжност. През последната календарна година дружеството не е наемало лица на временна заетост.

Длъжност	2023г.	2022г.
Изпълнителен директор	1	1
Съвет на директорите	2	2
ОБЩО:	3	3

VII. Финансови инструменти, използвани от предприятието

1. Счетоводна политика

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България, "Добруджа Холдинг " АД прилага Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и междинния финансов отчет за второто тримесечие на 2023 г. е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти, издадени на основание Закона за счетоводството. Дружеството продължава същата счетоводна политика, както и при изготвянето на годишния финансов отчет за 2021 година.

При организиране на счетоводното отчитане на стопанските операции, дружеството е спазвало основните принципи, определени в Закона за счетоводството и изискванията, определени в Националните счетоводни стандарти, в Индивидуалния сметкоплан и индивидуалната Счетоводна политика на предприятието. За организиране на счетоводната отчетност е изграден Индивидуален сметкоплан. Окончателното приключване на счетоводните сметки се извършва само в края на финансовата година, която съвпада с календарната, съгласно изискванията на т.14 & 1 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството. Годишните финансови отчети се съставят след изготвяне на Годишната данъчна декларация и начисляване на дължимите данъци за отчетния период. Тогава се установява и окончателният финансов резултат на дружеството.

Счетоводното отчитане се извършва чрез използване на специализиран счетоводен софтуер.

2. Основни показатели за финансово счетоводен анализ

Рентабилността (доходността) е способността на предприятието да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важния показател за ефективността на провежданата от нас дейност.

Показател Рентабилност	30.06.2023	31.12.2022
коefficient на рентабилност на собствения капитал = финансов резултат/собствен капитал	-0.08	-0.07
коefficient на капитализация на активите = финансов резултат/сума на реалните активи	-0.08	-0.07

Анализът на ефективността на приходите и разходите за второто тримесечие на 2022г. не може да покаже реални резултати поради характера на дейността на холдинговото дружество

И през второто тримесечие на 2022 г. "Добруджа Холдинг" АД изпълнява в срок погашенията на текущите си задължения с наличните краткотрайни активи.

Показатели Ликвидност	30.06.2023	31.12.2022
коefficient на обща ликвидност = краткотрайни активи/краткосрочни задължения	69.4	98.2
коefficient на бърза ликвидност =	69.4	98.2

(кр.вземания+кр.инвестиции+пар.ср-ва)/кр.задължения		
коефициент на незабавна ликвидност = финансови средства/текущи задължения	69.00	97.5
коефициент на абсолютна ликвидност = парични средства/текущи задължения	69.00	97.5

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на търговеца от кредитори и способността да посреща задълженията си.

Показатели Финансова автономност	30.06.2023	31.12.2022
коефициент на финансова автономност = собствен капитал/привлечени средства	116.6	157.5
коефициент на задлъжнялост = привлечен капитал/собствен капитал	0.008	0.006

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. Сделките в чуждестранна валута се вписват в левове и валута при първоначалното си счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс към датата на сделката. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват, съгласно възприетата счетоводна политика. Разликите от валутните курсове, възникващи при разплащането, се отчитат като финансов разход или приход през периода на възникването им.

Към 30.06.2023 г. наличните парични средства в касата на дружеството са 1 хил лв. По банковите си сметки дружеството разполага с 354 хил. лв.

Финансовите пасиви включват отчетени задължения към търговски банки .

3. Експозиция на предприятието по отношение на пазарния, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток.

Пазарния риск включва три вида риск:

Валутен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове.

Лихвен риск - рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Ценовия риск – това е рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.

VIII. Допълнителна информация

1. Предоставени услуги

Като притежател на акции, холдингът не извършва производствена, търговска, посредническа или друга стопанска дейност. Приходите, на които разчита акционерното дружество, идват единствено по пътя на получаване на полагащите се дивиденди от дружествата, където има акционерно участие, или при продажба на акции от портфейла на дружеството, което през изтеклата година не се е случило и от наем на инвестиционния имот.

2. Приходи от услуги

Вид	30.06.2023 BGN `000	30.06.2022 BGN `000
Приходи от наем активи	-	-
Общо	-	-

3. Сключени големи сделки и такива от съществено значение

За периода няма сключени големи сделки и няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

4. Сделки, сключени между емитента и свързани лица

През периода няма сключени съществени сделки между Добруджа Холдинг АД и свързани с него лица. Единствените сделки са в хода на обичайната дейност както следва :

<i>Свързано лице</i>	<i>Вид на сделката</i>	<i>Сделки през 2023 г. BGN '000</i>	<i>Салдо 30.06.2023 BGN '000</i>	<i>Салдо 31.12.2022 BGN '000</i>
„БГ Транс“ АД	Разходи за гориво - бензин	1	-	-

5. Събития и показатели с необичаен за емитента характер

През периода няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи и оказващи съществено влияние върху дейността му.

6. Сделки, водени извънбалансово

Няма сделки, които да са водени извънбалансово .

7. Дялови участия на емитента и инвестиции в страната и чужбина

Инвестиции в дъщерни дружество

	<i>Стойност първоначална оценка BGN '000</i>	<i>по Обезценка BGN '000</i>	<i>Обезценка %</i>
Дъщерно предприятие			
1.Дохо ООД	4	4	100
	4	4	

Инвестиции в асоциирани и други дружества

	<i>Стойност първоначална оценка BGN '000</i>	<i>по Обезценка BGN '000</i>	<i>Обезценка %</i>
Асоциирани предприятия			
1.Инст. по развитието Добрич	28	28	100
2.Добрич ин ко 1 АД Добрич	68	68	100
3.Стройтехника АД Главиница	9	9	100
4.Силистраинвест АД	24	24	100
5.Каварна Ин Ко АД	17	17	100
	146	146	

Малцинствено участие

	<i>Стойност първоначална оценка BGN '000</i>	<i>по Обезценка BGN '000</i>	<i>Участие в %</i>
Предприятие			
1.ППС София	168	-	4.25%
	168	-	4.25%

Дружеството не притежава собствени акции . Дружеството не притежава инвестиции в чужбина.

8. Получени заеми, лизинг

Няма сключени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучател, договори за заем .

Дружеството има сключен договор за наем на офис на ниска стойност и за кратък период и на това основание ръководството на дружеството е приело възможното облекчаващо изключение съгласно параграф 5 от МСФО 16 Лизинг и е приело да не прилага изискванията на параграфи от 22 до 49 по отношение на договора за наем.

9. Предоставени заеми

През отчетния период няма предоставени заеми.

10. Използване на средствата от първичното публично предлагане

Няма използвани средства от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

11. Съотношение между постигнати финансови резултати и по-рано публикуваните

През 2023 година не е публикувана прогноза за постигане на какъвто и да е финансов резултат, поради което не можем да изготвим анализ на съотношението с резултатите отразени във финансовия отчет за финансовата година.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси

Във връзка с управлението на финансовите ресурси СД на Дружеството не вижда евентуални заплахи и проблеми по обслужването на задълженията на Дружеството.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения

Съвета на директорите счита за реална възможността за осъществяване на евентуални бъдещи инвестиционни намерения. В случай на настъпили промени в бизнес средата дружеството има готовност да преразгледа и адаптира инвестиционната си политика .

14. Промени в основните принципи на управление

Няма промени в принципите на управление на Дружеството.

15. Основни характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне финансовите отчети и система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

Ръководството упражнява контрол, включващ политики и процедури, които дават сигурност, че рисковете са ограничени в разумни и допустими граници. Контролните дейности са адекватни и разходите за осъществяването им не превишават очакваните от тях ползи. Финансовия контрол е насочен в следните направления :

- Осигуряване на ефективно управление на паричните потоци и активи
- Координиране на целите, бюджетите и финансовите показатели във вътрешно-фирмената отчетност
- Осигуряване на прозрачност на резултатите , процесите и стратегиите за достигане на по – висока ефективност в дейността на Дружеството.

16. Промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Няма промяна в състава на Съвета на директорите

17. Договорености относно промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери

Не са известни договорености, от които в бъдещ период да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

18. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства , касаещи задължения или вземания на емитента най-малко 10 на сто от собствения му капитал

Дружеството няма висящи съдебни , административни или други производства.

19. Данни за директора за връзки с инвеститорите

Петранка Николова Стоянова,
гр. Добрич , ул." Любен Каравелов " 11 ,
телефон за контакти -058 660 172
електронен адрес: dobrudjaholding@gmail.com

Официален сайт
<https://dobhold.com>



Изпълнителен директор
Радостина Рафаилова Желева

