

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ – МАРТ 2011 година

| | |
|--|----|
| ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ | 1 |
| БАЛАНС | 2 |
| ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ | 3 |
| ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ | 4 |
| ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ | |
| 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО | 5 |
| 2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО | 6 |
| 3. ПРИХОДИ | 6 |
| 4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ | 7 |
| 5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ | 7 |
| 6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА | 7 |
| 7. ДРУГИ РАЗХОДИ | 7 |
| 8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ | 8 |
| 9. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ | 8 |
| 10. ИНВЕСТИЦИИ | 9 |
| 11. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | 9 |
| 12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ | 9 |
| 13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ | 10 |
| 14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ | 10 |
| 15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 10 |
| 16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ | 11 |
| 17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ | 11 |
| 18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ | 11 |
| 19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ | 11 |
| 20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ | 12 |
| 21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА | 12 |
| 22. ОПОВЕСТЯВАНЕ | 12 |

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ПОДРОБНИ ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД е търговско дружество, регистрирано в Република България и със седалище и адрес на управление гр. Добрич, бул "25 Септември" 43

Съдебната регистрация на дружеството е от 25.10.1996 г., решение №1510/1996 г. на Добричкия окръжен съд.

1.1. Собственост и управление

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.03.2011 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

| | % |
|---------------------------|-------|
| Физически лица | 60.92 |
| Други юридически лица | 16.78 |
| Институт по развитието АД | 13.92 |
| Каварна инвест АД | 8.38 |

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

| | |
|-------------------------|-------------|
| Георги Атанасов Желев | Председател |
| Тошко Иванов Муцанкиев | Член |
| Димитър Иванов Димитров | Член |

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Тошко Иванов Муцанкиев.

Към 31.03.2011г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 1 работник и служител (31.12.2010 г.: 1).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва следните видове операции и сделки:

- 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 дружеството участва.
- Финансиране на дружества, в които дружеството участва.
- Осъществяване по надлежния законов ред на производството и търговията на всякакъв вид стоки и извършване на всякакви услуги, за които няма законова възбрана, при спазване на специалния нормативен ред за тяхното извършване и други дейности разрешени от закона.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен счетоводен стандарт 34 “Междинно финансово отчитане”

При изготвянето на междинния финансов отчет се следва счетоводната политика, приложена при изготвяне на годишния финансов отчет за 2010 година.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN). Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева.

Функционална и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев.

3. ПРИХОДИ

| <i>Продажби по видове услуги</i> | <i>31.03.2011</i> | <i>31.03.2010</i> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> |
| Участие в Съвет на директорите | 1 | 1 |
| Общо | <u>1</u> | <u>1</u> |

Приходите от услуги включват приходи от участие в управлението на други дружества. Тези приходи имат сходни стойности през всички периоди и се признават за текущ приход на равни части за периода, през който са начислени разходите за възнаграждения на членовете на управителните органи. За 2011 година те са 1 х.лв., а за 2010 година - също 1 х.лв. Те се начисляват при изплащането им.

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

| | 31.03.2011 | 31.03.2010 |
|------------------------|------------|------------|
| Гориво, резервни части | 1 | 1 |
| Други | | |
| Общо | <u>1</u> | <u>1</u> |

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

| | 31.03.2011 | 31.03.2010 |
|----------------------------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Такси за услуги | 2 | 2 |
| Граждански договори | 1 | 1 |
| Съобщителни услуги | | |
| Счетоводни и консултански услуги | 2 | 2 |
| Наем | 2 | 2 |
| Абонамент | | |
| Други | 2 | 2 |
| Общо | <u>9</u> | <u>9</u> |

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

| | 31.03.2011 | 31.03.2010 |
|----------------------------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Текущи възнаграждения | 10 | 16 |
| Вноски по социалното осигуряване | 1 | 2 |
| Общо | <u>11</u> | <u>18</u> |

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

| | 31.03.2011 | 31.03.2010 |
|--------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Командировки | 1 | 1 |
| Общо | <u>1</u> | <u>1</u> |

Разходите за дейността през отчетния период в сравнение с предходния период са намалени с 7 х.лв. Разходите за материали в размер на 1 х.лв. за настоящата година са от консумацията на гориво за леката кола – 1 х.лв.. Разходите за външни услуги са обичайните за дружеството и са еднакви за двата периода и са в размер на 9 х.лв. С 7 х.лв. са намалели разходите за персонала в частта им на намаление на текущото възнаграждение. Възнаграждението на изпълнителния директор и членовете на СД се определя на база на средната работна заплата за страната. За периода са платени командировки за 1 хил.лева.

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

| | 31.03.2011 | 31.03.2010 |
|------------------------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Приходи от лихви по депозити | 9 | 11 |
| Финансови разходи | | |
| Общо | 9 | 11 |

Приходите от лихви са от внесените суми като депозит в “Алианц България” АД и “Юнион банк” АД.

Към 31.03.2011 година дружеството приключи със загуба в размер на 16 х.лв. Тъй като “Добруджа Холдинг” АД не извършва никаква стопанска дейност, а е държател на акции от портфейла, основен приход са лихвите по депозити.

9. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

| | Машини съоръжения и оборудване | | Други | | Общо | |
|--|--------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 |
| <i>Отчетна стойност</i> | | | | | | |
| Салдо на 1 януари | 6 | 6 | 54 | 54 | 60 | 60 |
| Придобити | | | | | | |
| Трансфер | | | | | | |
| Ефект от преоценка до справедлива стойност | | | | | | |
| Отписани | | | | | | |
| Салдо на 31 декември/декември | <u>6</u> | <u>6</u> | <u>54</u> | <u>54</u> | <u>60</u> | <u>60</u> |
| <i>Нагрупана амортизация</i> | | | | | | |
| Салдо на 1 януари | 3 | 2 | 35 | 25 | 38 | 27 |
| Начислена амортизация | | 1 | 3 | 10 | 3 | 11 |
| Отписана амортизация | | | | | | |
| Ефект от преоценка до справедлива стойност | | | | | | |
| Салдо на 31 декември/декември | <u>3</u> | <u>3</u> | <u>38</u> | <u>35</u> | <u>41</u> | <u>38</u> |
| Балансова стойност 31 март/декември | <u>3</u> | <u>3</u> | <u>16</u> | <u>19</u> | <u>19</u> | <u>22</u> |
| Балансова стойност на 1 януари | <u>3</u> | <u>4</u> | <u>19</u> | <u>29</u> | <u>22</u> | <u>33</u> |

Към 31.03.2011 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: Машини и оборудване 3 хил.лв (31.12.2010 г.:3 х.лв) и съответно балансова стойност – 3 х.лв. към 01.01.2011 г. и 4 х.лв. към 01.01.2010 г. Транспортни средства и други 16 х.лв. към 31.03.2011 г. и 19 х.лв. към 31.12.2010 г. и съответно балансова стойност 19 х.лв за 2010 година и 29 х.лв за 2010 година.

Към 31.12.2010 година балансовата стойност на ДНМА е в размер на 27 х.лв.

10. ИНВЕСТИЦИИ

| | <u>31.03.2011</u> | <u>Участие</u> | <u>31.12.2010</u> | <u>Участие</u> |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | <u>BGN '000</u> | <u>%</u> | <u>BGN '000</u> | <u>%</u> |
| Асоциирани предприятия | | | | |
| 1.Инст.по развитието Добрич | 28 | 44,65 | 28 | 44,65 |
| 2.Каварна ин ко АД Каварна | 17 | 34,00 | 17 | 34,00 |
| 3.Добрич ин ко 1 АД Добрич | 68 | 45,60 | 68 | 45,60 |
| 4.Стройтехника АД Главин | 9 | 42,34 | 9 | 42,34 |
| 5."Силистра инвест"АД | 24 | 27,05 | 9 | 42,34 |
| 6."С/ба за кадр.съпров" ООД | 5 | 40,91 | 5 | 40,915 |
| Общо | <u>151</u> | | <u>151</u> | |
| Инвестиции в други предприятия | | | | |
| 1.ППС София | 168 | 3,75 | 168 | 7,51 |
| 2.Металокерамика АД | 5 | 10,23 | 4 | 10,23 |
| | <u>173</u> | | <u>173</u> | |
| Общо | <u>324</u> | | <u>324</u> | |

Като цяло инвестициите на "Добруджа холдинг" АД за периода са без изменения.

Добруджа Холдинг АД притежава косвено контрол върху изброените в таблицата дружества.

11. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Като други нетекущи активи са отчетени държавни ценни книжа към 31.03.2011 г. – 4 х.лв. и към 31.12.2010 г. също 4 х.лв.

12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

| | <u>31.03.2011</u> | <u>31.12.2010</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>BGN '000</u> | <u>BGN '000</u> |
| Вземания от клиенти | <u>2</u> | <u>2</u> |
| От участия в съвет на директорите | <u>2</u> | <u>2</u> |
| Общо | <u>2</u> | <u>2</u> |

Вземанията от участие в съвет на директорите към 31.03.2011 г. са от “Стройтехника” - 2 х.лв., а към 31.12.2010 г. от “Стройтехника” – 2 х.лв.

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

| | 31.03.2011 | 31.12.2010 |
|---------------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Предплатени разходи | 5 | 2 |
| Други | 201 | 202 |
| Общо | 206 | 204 |

Предплатените разходи се състоят от:

| | 31.03.2011 | 31.12.2010 |
|-------------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Счетоводни услуги | 3 | |
| Абонаменти | 2 | 2 |
| Общо | 5 | 2 |

Предплатените разходи се признават като текущи разходи на равни части за периода, за който са предплатени

Другите вземания се състоят от:

| | 31.03.2011 | 31.12.2010 |
|------------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Заеми | 180 | 180 |
| Разчети за лихви | 20 | 21 |
| Други дебитори | 1 | 1 |
| Общо | 201 | 202 |

За периода са постъпили дължимите лихва към края на 2010 година.

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| | 31.03.2011 | 31.12.2010 |
|---|-------------|-------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Парични средства в разплащателни сметки | 1005 | 1035 |
| Парични средства в каса | 20 | 4 |
| Общо | 1025 | 1039 |

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.03.2011 г регистрираният акционерен капитал на “Добруджа холдинг” АД възлиза на 296320 лв. разпределени в 296320бр. акции с номинална стойност един лев за акция.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и включват изцяло разпределени суми за фонд “Резервен”. За периода законовите резерви не са променени.

Преоценъчният резерв е формиран от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датите на съответните оценки. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно в този резерв.

Финансовият резултат включва натрупаната печалба /загуба/ и текущата печалба /загуба/ за съответния период. Към 31.03.2011 година дружеството приключи със загуба в размер на 16 х.лв.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | <i>31.03.2011</i> | <i>31.12.2010</i> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> |
| Задължения към свърз.предприятия | 815 | 820 |
| Общо | <u>815</u> | <u>820</u> |

За периода са изплатени дивиденди в размер на 5 х.лв. Неизплатените дивиденди на акционерите към 31.03.2011 година са в размер на 815 х.лв., от които 765 х.лв на физически лица.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

| | <i>31.03.2011</i> | <i>31.12.2010</i> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> |
| Задължения към доставчици | 1 | 0 |
| Общо | <u>1</u> | <u>0</u> |

Към 31.03.2011 г. задълженията са към СФСС ООД и ФСБ-Добрич ООД.

8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Към 31.03.2011 година няма неплатени данъчните задължения.

До датата на изготвянето на настоящия отчет в дружеството не са извършени ревизии и проверки.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

| | <i>31.03.2011</i> | <i>31.12.2010</i> |
|--|-------------------|-------------------|
| | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> |
| Задължения към персонала неплатени възнагр.на членове на СД за м.03.11г | 3 | 0 |
| Задължения по социално осигуряване | 1 | 0 |
| Общо | <u>4</u> | <u>0</u> |

20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| | 31.03.2011 | 31.12.2010 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Други задължения | | 1 |
| Гаранции за участие в рък. органи | 3 | 3 |
| Общо | 3 | 4 |

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

| Свързани лица | Вид на свързаност |
|-------------------------------------|------------------------|
| Добруджа холдинг АД | Предприятие майка |
| 1. Институт по развитието" АД Д-ч | Асоциирано предприятие |
| 2. Каварна ин ко АД Каварна | Асоциирано предприятие |
| 3. Добрич ин ко АД 1 Добрич | Асоциирано предприятие |
| 4. Стройтехника АД Главиница | Асоциирано предприятие |
| 5. "Силистра инвест" АД | Асоциирано предприятие |
| 6. Служба за кадрово съпровожд. ООД | Асоциирано предприятие |
| 1. ППС София | Друго предприятие |
| 2. МЕТАЛОКЕРАМИКА АД | Друго предприятие |

22. ОПОВЕСТЯВАНЕ

Всички сведения определени за оповестяване в МСС или преценени от дружеството са съществени.

Приложена е справка за показатели, които отразяват финансовото състояние на "Добруджа холдинг" АД.

Резултатите от изчисленията показват, че дружеството има ниска степен на финансова автономност. Със собствения капитал могат да се покрият 0.95 % от пасивите. Причините за това са начислените неизплатени дивиденди в резултат на разпределение на печалбата от 2007г.

От показателите за ликвидност става ясно, че дружеството има добра ликвидност, тъй като всички са с коефициент над единица. Всички кредитори могат да бъдат спокойни по отношение на своите сделки с дружеството. Холдингът разполага с налични активи, които превишават близо два пъти текущите му задължения.

Коефициентът на рентабилност определя по колко лева печалба е получена от нетния размер на приходите от продажби /-16.0/, от собствения капитал, от пасивите и от използването на реалните активи коефициента е нула. В дружеството финансовият резултат е загуба, поради

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ – МАРТ 2011 ГОДИНА

което коефициентът на рентабилност е отрицателна величина, което показва ниската степен на възвръщаемост на капитала.

Коефициентът за ефективност на разходите е 0.38, а коефициентът за ефективност на приходите е 2.60. Първият коефициент показва, че с 1 лев са получени 0.38 лева приходи. Вторият коефициент показва колко разходи са извършени с един лев приходи.

Съставител:



/Климент Костадинов/



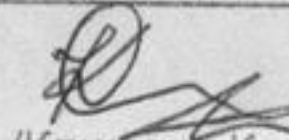
/Гошко Муцанкиев/



Справка
за финансово счетоводен анализ на "Добруджа холдинг" АД гр.Добрич

| № | Показател | Стойност към 31.03.2010 | Стойност към 31.03.2011 | разлика | |
|----|---|-------------------------------|-------------------------------|----------|---------|
| | | | | стойност | % |
| 1 | Финансов резултат | -47 | -16 | 31 | -65.96% |
| 2 | Нетен размер на приходите от продажби | 1 | 1 | 0 | 0.00% |
| 3 | Собствен капитал | 800 | 784 | -16 | -2.00% |
| 4 | Пасиви (дългосрочни и краткосрочни) | 824 | 823 | -1 | -0.12% |
| 5 | Обща сума на активите | 1624 | 1607 | -17 | -1.05% |
| 6 | Невнесен капитал | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| 7 | Реални активи (5-6) | 1624 | 1607 | -17 | -1.05% |
| 8 | Приходи | 12 | 10 | -2 | -16.67% |
| 9 | Разходи | 33 | 26 | -7 | -21.21% |
| 10 | Краткотрайни активи | 1245 | 1233 | -12 | -0.96% |
| 11 | Разходи за бъдещи периоди | 2 | 5 | 3 | 150.00% |
| 12 | Налични краткотрайни активи (10-11) | 1243 | 1228 | -15 | -1.21% |
| 13 | Краткосрочни задължения | 824 | 823 | -1 | -0.12% |
| 14 | Краткосрочни вземания | 204 | 203 | -1 | -0.49% |
| 15 | Краткосрочни инвестиции | | | | |
| 16 | Парични средства | 1039 | 1025 | -14 | -1.35% |
| 17 | Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения | 0 | 0 | 0 | |
| 18 | Текущи задължения (13 +17) | 824 | 823 | -1 | -0.12% |
| 19 | Средна наличност на материални краткотрайни активи | | | | |
| 20 | Средна наличност на вземанията от клиенти по тяхната отчетна стойност | | | | |
| 21 | Средна наличност на задълженията по доставчици | | | | |
| 22 | Сума на доставките | | | | |
| 23 | Брой на дните в периода | 90 | 90 | 0 | 0.00% |
| | Рентабилност | | | | |
| 24 | Рентабилност на приходите от продажби | -47.0000 | -16.0000 | 31.0000 | -65.96% |
| 25 | Рентабилност на собствения капитал | -0.0588 | -0.0204 | 0.0383 | -65.26% |
| 26 | Рентабилност на пасивите (1/4) | -0.0570 | -0.0194 | 0.0376 | -65.92% |
| 27 | Рентабилност на активите (1/7) | -0.0289 | -0.0100 | 0.0190 | -65.60% |
| | Ефективност | | | | |
| 28 | Ефективност на разходите | 0.3636 | 0.3846 | 0.0210 | 5.77% |
| 29 | Ефективност на приходите | 2.7500 | 2.6000 | -0.1500 | -5.45% |
| | Ликвидност | | | | |
| 30 | Обща ликвидност | 1.5109 | 1.4982 | -0.0127 | -0.84% |
| 31 | Бърза ликвидност | 1.5109 | 1.4982 | -0.0127 | -0.84% |
| 32 | Незабавна ликвидност | 1.5085 | 1.4921 | -0.0164 | -1.09% |
| 33 | Абсолютна ликвидност | 1.2609 | 1.2454 | -0.0155 | -1.23% |
| | Финансова автономност | | | | |
| 34 | Финансова автономност | 0.9709 | 0.9526 | -0.0183 | -1.88% |
| 35 | Финансова задлъжнялост | 1.0300 | 1.0497 | 0.0197 | 1.92% |

Изготвил :


/Климент Костадинов/

Изп. Директор :


/Тошко Муцанкиев/

