

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ – МАРТ 2012

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	Error! Bookmark not defined.
18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	11
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ	11
20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	11
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 31.03.2012 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

	%
Физически лица	61.32
Други юридически лица	16.38
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:

Тошко Иванов Муцанкиев	Председател
Свтелозар Христов Караджов	Член
Мирослав Петров Тасев	Член

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

Към 31.03.2012г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 1 работник и служител (31.12.2011 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 2011 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

Прил. 3

<i>Продажби по видове услуги</i>	<i>31.03.2012</i>	<i>31.03.2011</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 на дружеството в управлението на “Стройтехника” АД гр. Главиница. Тези приходи имат сходни стойности през всички периоди. За 2012 година те са 1 х.лв., а за 2011 година - също 1 х.лв. Те се начисляват при изплащането им.

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ		Прил. 4	
	31.03.2012	31.03.2011	
Гориво, резервни части		1	
Други			
Общо		1	

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ		Прил. 5	
	31.03.2012	31.03.2011	
	BGN '000	BGN '000	
Такси за услуги	3	2	
Граждански договори	1	1	
Счетоводни и консултански услуги	5	2	
Наем	2	2	
Други	2	2	
Общо	13	9	

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА		Прил. 6	
	31.03.2012	31.03.2011	
	BGN '000	BGN '000	
Текущи възнаграждения	17	10	
Вноски по социалното осигуряване	1	1	
Общо	18	11	

7. ДРУГИ РАЗХОДИ		Прил. 7	
	31.03.2012	31.03.2011	
	BGN '000	BGN '000	
Командировки		1	
Общо	0	1	

Разходите за дейността през отчетния период в сравнение с предходния период са увеличени с 8 х.лв. Разходите за материали са намалени с хиляда лева –по-малко разход на гориво . Разходите за външни услуги са увеличени с 4 х.лв. С хиляда лева са увеличени таксите към държавните институции. С 3 х.лв е увеличението на ай ти услугите. През периода са платени 7 х.лв. повече възнаграждения. През първото тримесечие е платена е разликата между средната

работна заплата и средния осигурителен доход плащан на изпълнителния директор за всеки месец на предходната година.

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Прил. 8

	31.03.2012	31.03.2011
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви по депозити	9	9
Финансови разходи		
Общо	<u>9</u>	<u>9</u>

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

Към 31.03.2012 година дружеството приключи със загуба в размер на 24 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

Прил. 9

	Машини съоръжения и оборудване		Други		Общо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо на 1 януари	5	6	50	54	55	60
Придобити						
Трансфер						
Ефект от преоценка до справедлива стойност						
Отписани						
Салдо на 31 март/декември	<u>5</u>	<u>6</u>	<u>50</u>	<u>54</u>	<u>55</u>	<u>60</u>
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 януари	3	3	43	35	46	38
Начислена амортизация	1		2	3	3	3
Отписана амортизация						
Ефект от преоценка до справедлива стойност						
Салдо на 31 март/декември	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>45</u>	<u>38</u>	<u>49</u>	<u>41</u>
Балансова стойност 31 март/декември	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>5</u>	<u>16</u>	<u>6</u>	<u>19</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>7</u>	<u>19</u>	<u>9</u>	<u>22</u>

Към 31.03.2012 г. в дружеството няма отписани дълготрайните материални активи .

Натрупаната амортизация в края на настоящия в сравнение с предходния отчетен период даде отражение върху балансовата стойност на нетекущите активи . Към 31.03.2012 г. балансовата стойност е в размер на 6 х.лв.

10 . ИНВЕСТИЦИИ

Прил. 10

	<u>31.03.2012</u>	<i>Участие</i>	<u>31.12.2011</u>	<i>Участие</i>
	<i>BGN '000</i>	%	<i>BGN '000</i>	%
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	21,17	9	42,34
5."Силистра инвест"АД	24	27,05	9	42,34
6."С/ба за кадр.съпров" ООД	5	40,91	5	40,91
Общо	<u>151</u>		<u>151</u>	
Инвестиции в други предприятия				
1.ППС София	168	3,75	168	7,51
2.Металокерамика АД	2	10,23	4	10,23
	<u>170</u>		<u>173</u>	
Общо	<u>321</u>		<u>324</u>	

Дългосрочните финансови инвестиции на дружеството възлизат общо на 321 х.лв.

Добруджа Холдинг АД притежава значително участие в капитала на изброените в таблицата асоциирани дружества в размер на 151 х.лв., без други договорени права, с изключение на "Стройтехника" АД гр. Главиница. Предприятията с малцинствено участие притежават инявестиции в размер на 170 х.лв. Инвестициите са оценени по себестойността метод. През първото тримесечие на 2012 г. инвестиционен портфел на дружеството не се е променял.

11. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Прил. 11

Като други нетекущи активи са отчетени държавни ценни книжа към 31.03.2012 г. – 4 х.лв. и към 31.12.2011 г. също 4 х.лв. С емисия 97/01.01.1994 година "Добруджа холдинг" АД е притежател на ценни книжа с номинална стойност 4875 USD. Падежът на държаните ценни книжа е 01.01.2019 година. От 1994 година до 31.03 2012 година в дружеството са постъпили 1/25 част от номиналната стойност на ценните книжа плюс полагащата се лихва до 31.12.2011 г.

12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Прил. 12

	<u>31.03.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти	5	5
От участия в съвет на директорите	5	5
Общо	<u>5</u>	<u>5</u>

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Прил. 13

	31.03.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Предплатени разходи	1	1
Други	108	118
Общо	109	119

Предплатените разходи се състоят от:

	31.03.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Абонаменти	1	1
Общо	1	1

Другите вземания се състоят от:

	31.03.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Заеми	79	79
Разчети за лихви	28	38
Други дебитори	1	1
Общо	108	118

Търговските и другите вземания възлизат на 114 х.лв. Вземанията от участие в съвета на директорите на “Стройтехника” АД – Главиница към 31.03.2012 г. е 5 х лв.

Предплатените разходи в размер на хиляда лева се признават като текущи разходи на равни части за периода, за който са предплатени.

Другите вземания са в размер на 108 х.лв. и са с 10 х.лв. по малко от предходната година. През периода са изплатени начислените и неизплатени лихви по депозити от “Алианц България” АД и “Юнионбанк” АД.

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Прил. 14

	31.03.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	1091	1100
Парични средства в каса	5	3
Общо	1096	1103

През отчетния период паричните средства на дружеството са намалени със 7 х.лв.

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Прил. 15

Към 31.03.2012 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 31.03.2012 година дружеството приключи със загуба в размер на 24 х.лв.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Прил. 16

	<i>31.03.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към свърз.предприятия	802	805
Общо	802	805

За периода са изплатени дивиденди в размер на 3 х.лв. Неизплатените дивиденди на акционерите към 31.03.2012 година са в размер на 802 х.лв., от които 751 х.лв на физически лица.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Прил. 16

Към 31.03.2012 година данъчните задължения на дружеството възлизат на хиляда лева . До датата на изготвянето на настоящия отчет в дружеството не са извършени ревизии и проверки .

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Прил. 17

	<i>31.03.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала неплатени възнагр.на членове на СД за м.03.12г	7	0
Задължения по социално осигуряване	1	0
Общо	8	0

20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.03.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Гаранции за участие в рък..органи	1	3
Общо	1	3

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>
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

Свързани лица на дружеството са асоциираните дружества, оповестени в прил. 11. През отчетния период са извършени сделки със “Стройтехника” АД – Главиница – приходи от участие в управлението на дружеството в размер на хиляда лева. Вземането от “Стройтехника” АД е в размер на 5 х.лв. , а задълженията за дивиденди – 802 х.лв.

Свързано лице на дружеството е и “Технострой инженеринг” АД с общ ръководител Тошко Муцанкиев. През отчетния период разходите за наем са в размер на 2 х.лв. Вземането на “Добруджа Холдинг” АД от свързаното лице “Технострой инженеринг” АД възлиза на 102 х.лв. остатък от предоставен заем и прилежащата лихва.

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.

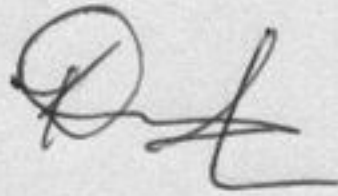
Резултатите от изчисленията показват, че дружеството има ниска степен на финансова автономност. Със собствения капитал могат да се покрият 0.90 % от пасивите. Причините за това са начислените неизплатени дивиденди в резултат на разпределение на печалбата от 2007г.

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.

В дружеството финансовият резултат е загуба, поради което коефициентът на рентабилност е отрицателна величина, което показва ниската степен на възвръщаемост на капитала.

Коефициентът за ефективност на разходите е 0.29, а коефициентът за ефективност на приходите е 3.40. Първият коефициент показва, че с 1 лев са получени 0.29 лева приходи. Вторият коефициент показва колко разходи са извършени с един лев приходи.

Съставител:



/Климент Костадинов/



Изп. директор:



/Тошко Муцанкиев/

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

№	Показател	Стойност	Стойност	разлика	
		към 31.03.2011	към 31.03.2012	стойност	%
1	Финансов резултат	-16	-24	-8	50.00%
2	Нетен размер на приходите от продажби	1	1	0	0.00%
3	Собствен капитал	753	729	-24	-3.19%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	808	812	4	0.50%
5	Обща сума на активите	1561	1541	-20	-1.28%
6	Невнесен капитал	0	0	0	0.00%
7	Реални активи (5-6)	1561	1541	-20	-1.28%
8	Приходи	10	10	0	0.00%
9	Разходи	26	34	8	30.77%
10	Краткотрайни активи	1227	1210	-17	-1.39%
11	Разходи за бъдещи периоди	1	1	0	0.00%
12	Налични краткотрайни активи (10-11)	1226	1209	-17	-1.39%
13	Краткосрочни задължения	808	812	4	0.50%
14	Краткосрочни вземания	123	113	-10	-8.13%
15	Краткосрочни инвестиции				
16	Парични средства	1103	1096	-7	-0.63%
17	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	
18	Текущи задължения (13 +17)	808	812	4	0.50%
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	-16.0000	-24.0000	-8.0000	50.00%
25	Рентабилност на собствения капитал	-0.0212	-0.0329	-0.0117	54.94%
26	Рентабилност на пасивите (1/4)	-0.0198	-0.0296	-0.0098	49.26%
27	Рентабилност на активите (1/7)	-0.0102	-0.0156	-0.0053	51.95%
	Ефективност				
28	Ефективност на разходите	0.3846	0.2941	-0.0905	-23.53%
29	Ефективност на приходите	2.6000	3.4000	0.8000	30.77%
	Ликвидност				
30	Обща ликвидност	1.5186	1.4901	-0.0284	-1.87%
31	Бърза ликвидност	1.5186	1.4901	-0.0284	-1.87%
32	Незабавна ликвидност	1.5173	1.4889	-0.0284	-1.87%
33	Абсолютна ликвидност	1.3651	1.3498	-0.0153	-1.12%
	Финансова автономност				
34	Финансова автономност	0.9319	0.8978	-0.0341	-3.66%
35	Финансова задълженост	1.0730	1.1139	0.0408	3.80%

Съставител :

/Климент Костадинов/

Изп. Директор :

/Тошко Муцанкиев/

