

# Годишен отчет

## на "Гарант Инвест Холдинг" АД гр. Кюстендил за финансовата отчетна 2011 година

**1. Наименование, седалище, адрес на управление и телефон телефакс / както и седалища и адреси на клоновете, електронен адрес и електронна страница в Интернет, ако има такива, данни за изменения в наименованието на дружеството, ако такива са настъпили:**

Наименованието на емитента е "ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, наричан по-долу в отчета "дружеството".

Седалището на дружеството е в:

град Кюстендил, Кюстендилска област, кв."Герена" №1.

Тел. 078 55 03 49

Адресът на управление е в:

гр. Кюстендил, Кюстендилска област, кв."Герена" №1.

Тел.078 55 03 49

За сега емитентът няма клонове.

**2. Предмет на дейност и срок, ако има такъв:**

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 холдингът участва; финансиране на дружества, в които холдингът участва; други търговски сделки, които не са забранени със закон.

Няма срок за прекратяване дейността на дружеството.

**3. Размер на капитала и начини за неговото увеличаване или намаляване, включително вкворум и мнозинство за вземане на такова решение съгласно устава на дружеството :**

Записаният и внесен към момента на учредяването капитал е в размер на 196527

(сто деветдесет и шест хиляди петстотин двадасет и седем) лв. След приключване на подписка за публично предлагане на акции от втора емисия, проведена през първо полугодие на 1999г. капитала на дружеството е увеличен на 249278 (двеста четиридесет и девет хиляди двеста седемдесет и осем) лв.

**4. Брой и номинална стойност на акциите:**

Капитала на дружеството е разпределен в 249278 (двеста четиридесет и девет хил. двеста седемдесет и осем) поименни акции с номинална стойност по 1 (един) лв. всяка.

**5. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, консултантите и одитори . Отговорност за изготвяне на регистрационния документ.**  
Дружеството е с двустепенна форма на управление- Надзорин съвет и Управителен съвет

Членове на Управителния съвет са:

1. Емил Колев Топалов - председател  
Местожителство : гр.София  
Адрес :ул."Оборище"№34 ет.1 ап.1  
ЕГН: 6307266587  
Образование : висше  
Квалификация : магистър  
Професия: Счетоводител  
от 22.10.2007г. - Председател на УС на "Гарант Инвест Холдинг"АД .

2. Иво Николов Димитров – зам.председател на УС  
Местожителство : гр.Кюстендил  
Адрес: ул."Цар Освободител"№242 ет.1 ап.3  
ЕГН :6507022886  
Образование: средно-специално  
Професия: Електромонтьор  
Не е осъждан за престъпления от общ характер.

3. Емил Любенов Маринов – член на УС  
Местожителство: гр.София  
Адрес : кв."Бодра смяна", бл.29 вх.Б ет.1 ап.15  
ЕГН: 6802041821  
Образование : висше  
Квалификация: бакалавър  
Професия : треньор  
Не е осъждан за престъпления от общ характер.

**Надзорен Съвет :**

1. Никола Серафимов Тасев - председател  
Местожителство: гр.Кюстендил  
Адрес: ул."христо Ботев" №25 бл.109 вх.А ап.9  
ЕГН: 4011272862  
Образование : висше  
Не е осъждан за престъпление от общ характер.  
2. Камен Славянов Попов - Зам. председател  
Местожителство: гр.София

Адрес : жк."Илинден" бл.55 вх. А

ЕГН: 6810296522

Образование : висше

Квалификация: филолог

Професия : филолог

Член на съвета на директорите на "Винпром - Кюстендил" АД гр. Кюстендил.

3. Таня Стефанова Раденкова Тасева - член

Местожителство: гр. София

Адрес: ул."Подграмада" №51

ЕГН: 6904172830

Образование : висше

Професия : юрист

**Брой акции с право на глас, притежавани пряко от членовете на УС и НС**

Член на Управителен съвет	Брой акции
Емил Колев Топалов	-
Иво Николов Димитров	30
Емил Любенов Маринов	-

Член на надзорния съвет	Бр.акции
Никола Серафимов Тасев	3900
Камен Славянов Попов	1153
Таня Стефанова Раденкова Тасева	77575

Огнян Анев Кръстев - одитор, дипл. №84 / 1992 год., ЕГН 5210082907

**6.Основна информация :**

6.1. Систематизирана финансова информация.

№	Показатели	Мярка	2009 год.	2010 год	2011 год	Изменение
1.	Парични постъпления	х.лв.	17	6	6	0
2.	Печалба /Загуба	х.лв.	-12	-7	-7	0
3.	Сума на активите	х.лв.	444	436	430	-6
4.	Парични средства общо	хл.лв.	37	35	34	-1
5.	Списъчен брой на персонала	бр.	1	1	1	0

#### 6.2. Капитализация и задлъжнялост

Няма увеличение на собствения капитал, поради липса на печалба. Финансовата автономност на дружеството показва неговата независимост от кредиторите и способността му да посреща краткосрочните си задължения.

#### 6.3. Причини за публичното предлагане и начин на използване на постъпленията от него Защита интересите на акционерите на дружеството

#### 6.4. Рискови фактори

Рисковите фактори за дружеството са: политически риск, бизнес риск, валутен риск.

### 7. Информация за емитента

#### 7.1. Историческа справка и развитие

В резултат от тържните сесии на масовата приватизация и блоковата търговия на акции през 1998 год. бе формирана отрасловата структура на инвестициите на дружеството показана на табл.2

N	ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА ПРЕЗ 1998 г.	ОТН.ДЯЛ в %
1	Дървообработваща промишленост (без мебелната)	38,38%
2	Обувна промишленост	36,84%
3	Винарска промишленост	22,54%
4	Производство на плодови и зеленчукови консерви	2,24%
	ОБЩО:	100,00%

Табл.2

Тази структура определя и основните сфери на дейност на дъщерните дружества на холдинга.

Холдинга не е част от друга икономическа група.

Емитентът притежава пряко или чрез свързани лица над 10 на сто от гласовете в общите събрания на следните дружества:

#### 1. Наименование: "Кюстендилски плод" АД.

Седалище и адрес на управление: гр. Кюстендил, ул. "Петър Берон" N 28.

Номер и партида на вписване в търговския регистър: решение на КОС по ф. д. I - 556 от 07.05. 1997 г., образец 1, том 2, партида 1/3, стр. 2.

Булстат номер: 109021413 Ю.

Данъчен номер: 1102020320.

Размер на капитала: 73 795 лв.

Размер на участието на емитента: емитентът притежава 26.10% от гласовете в общото събрание на "Кюстендилски плод" АД.

**7.2. Обем, продуктова структура и динамика на продажбите. Тази структура определя и основните сфери на дейност на дъщерните дружества на холдинга.**

**Консервна промишленост** -“ Кюстендилски плод “АД гр. Кюстендил- производство на плодови и зеленчукови консерви.

След придобиването на акции от дружеството Холдинга не е допуснат до управлението му и няма информация за производствените , финансови и др. показатели.

**7.3. Обем продуктова структура и динамика на продажбите.**

Инвестиционният портфейл е във вид показан в табл.3:

ПРЕДПРИЯТИЕ	БРОЙ ПРИДОБИТИ АКЦИИ	СР. ЦЕНА НА ПРИДОБ. В ЛВ.	СТОЙНОСТ В ХИЛ.ЛВ.	ОБЩО БРОЙ АКЦИИ НА ПРЕДПР.	ПРОЦ. УЧ- ИЕ НА "ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ"	СТРУКТУРА НА ИНВЕСТ. ПОРТ-ФЕЙЛ
КЮСТЕНДИЛ-СКИ ПЛОД	19260	2,16	4160	73795	100%	100%
ОБЩО			4160			100.00%

Табл.3

**7.4. Обем, структура и динамика на активите**

Общия размер на активите на дружеството са 430хил. лева. От него 4 хил. са под формата на дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия. Останалата част от актива се разпределя както следва:

вземания от дивиденди - 96 хил.лева

вземания от лихви – 19 хил.лв.

парични средства – 34 хил.лв.

заеми – 280 хил.лева

**7.5. Данни за сключени или прекратени договори, страна по които е емитентът или свързано с него лице, в резултат на които се придобиват, отчуждават или предоставят за ползване на други лица активи, представляващи 20 на сто или повече от стойността на активите по баланса на дружеството.**

През 2011 год. холдингът не е придобил, отдал или наел активи, представляващи 20 на 100 или повече от стойността на активите по баланса на дружеството.

**7.6. Вземания и задължения на емитента - размер, дата на възникване, срок за погасяване и начислени провизии.**

Вземанията на емитента са от дивиденди от дъщерни дружества както следва

“Фурнир” АД София - 77 хил. лева

дата на възникване -2001, 2002 и 2003 год.

От лихви върху дивидент – 19 хил.лв.

Задълженията на дружеството са в размер на 32 хил.лв..

Задължения към Социално осигуряване 3 хил. лева.

Задължения към Бюджета - 6 хил. лева

Задължения към персонала - 18 хил. лева

Провизии - 2 хил. лв.

Задължения към доставчици - 3 хил. лв.

**7.7. Основни показатели за финансово -счетоводен анализ, включително сравнителен анализ на приходите , разходите и финансовите резултати.**

1. Нетни активи дълготрайни плюс краткотрайни активи минус краткосрочни задължения : 398 хил.лв при 405 хил. за 2010 год.

2. Нетен оборотен капитал-краткотрайни активи - текущи задължения 2 хиляди при 4 хиляди за 2010 год.

Наблюдава се намаление на нетните активи и на нетния оборотен капитал .

В дружеството не се отчитат приходи за продажби, поради което прилагаме коефициент на рентабилност на финансовите приходи.

3.Коефициент на рентабилност на собствения капитал:-0,02 при -0,02 за 2010 год.

4. Коефициент на рентабилност на пасивите:-0,22 при -0,23 за 2010г.

5. Коефициент на капитализация на активите:-0,02 при -0,02 за 2010г.

6. Коефициент на бърза ликвидност. Срещу един лев текущи задължения дружеството има 12,50 лв. парични средства при 14,06 за 2010 година .

7. Коефициент на финансова автономност: 12,44 при 13,06 за 2010 год.

Или срещу 1 лев привлечен капитал дружеството има 12,44 лв. собствен капитал.

**8. Информация и перспективи за текущата финансова година и очаквани финансови резултати:**

Паричните средства получени от продажбата на финансови активи през 2009 год. бяха първоначално пренасочени в закупуване на акции на българския и международен финансов пазар. Това решение съвпадна с голямата криза настъпила на българската и международна фондови борси. Следейки развитието на отделните фактори влияещи в доходността на акциите във вътрешен и международен план през 2012 год. ще се изчака добър момент за закупуване на акции от взаимни фондове.

**9. Акционери с значително участие и сделки със свързани лица**

9.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас  
Таня Стефанова Раденкова Тасева- ЕГН 6904172830 притежава 77550 /седемдесет и седем хиляди петстотин и петдесет / броя акции, което е 31,11 % от капитала на "Гарант Инвест Холдинг " АД гр. Кюстендил или пряко притежава над 10 на сто от гласовете в общото събрание на холдинга.

9.2. Данни за лицето/лицата, които упражняват контрол върху емитента  
Няма данни.

9.3. Данни за сделки със свързани лица  
Не са сключвани сделки със свързани лица.

#### **10. Финансова информация**

10.1. Годишни финансови отчети за последната година

10.2. Одиторски доклади за последната година

#### **11. Информация за ценните книжа, предмет на публично предлагане**

11.1. Размер на капитала и начини за неговото увеличаване или намаляване, включително кворум и мнозинство за вземане на такова решение съгласно устава на дружеството :

Записаният и внесен към момента на учредяването капитал е в размер на 196527 (сто деветдесет и шест хиляди петстотин двадасет и седем) лв. След приключване на подписка за публично предлагане на акции от втора емисия, проведена през първо полугодие на 1999г. капитала на дружеството е увеличин на 249278 (двеста четирдесет и девет хиляди двеста седемдесет и осем) лв.

11.2. Брой и номинална стойност на акциите:

Капитала на дружеството е разпределен в 249278 (двеста четирдесет и девет хил. двеста седемдесет и осем) поименни акции с номинална стойност по 1 (един) лв. всяка.

11.3. Класове акции и права върху тях:

Дружеството издава само поименни безналични акции с право на един глас, на дивидент и на ликвидационен дял .

11.4. ред за прехвърляне на акциите :

"Гарант Инвест Холдинг" АД се явява публично дружество , за него важат приетите в ЗППЦК ред и ограничения за прехвърляне на акциите на публичните дружества . По специално прехвърлянето на акции издадени от дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на ЦД . Правата по тези акции се установяват с документ за регистрация , издаден от ЦД. Книгата на акционерите на дружеството се води от ЦД. Акциите на дружеството могат да се продават само на Фондовата борса и организиран извънборсов пазар. Тези акции могат да се заменят само срещу държавни ценни книжа или акции на друго такова дружество , освен когато страните по сделката са физически лица.

11.5. данни дали дружеството е било обект на търгово предложение за закупуване на акции по член 149 от ЗППЦК и в какъв размер предложението е било прието от

неговите акционери:

Дружеството не е било обект на търгово предложение по чл. 149 от ЗППЦК.

11.6. Регулирани пазари, на които се търгуват или са били търгувани ценните книжа на емитента , включително минимална, максимална и средно претеглена цена, обем изтъргувани ценни книжа през 2005 г.:

Ценните книжа на емитента са търгувани на “ Българска фондова борса “ АД гр.София и за 2005г. чрез нормална търговия са продадени 185610 бр. акции на стойност 292375.05 лв. с 4 бр. сделки.

Допълнителна информация може да бъде получена от настоящи и потенциални инвеститори на адреса на управление на дружеството гр.Кюстендил, кв. „Герена” № 1 всеки работен ден от 09.00 до 16.30 ч.

Председател на УС :

/ Емил Топалов





До Акционерите  
На "Гарант Инвест Холдинг" АД  
Гр. Кюстендил

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Гарант Инвест Холдинг" АД гр. Кюстендил, включващ счетоводен баланс към 31.12.2011 г. и отчет за приходите и разходите, отчет за паричния поток, отчет за собствения капитал за годината, приключила на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с националното счетоводно законодателство се носи от ръководството на предприятието. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали се дължат на измама или грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко годишният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва проверка на базата на тестове на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

### *Мнение*

В резултат на това, удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа във всички съществени аспекти имущественото и финансовото състояние на дружеството към 31.12.2011 г., както и за финансовите резултати от неговата дейност, паричните му потоци и промените в собствения капитал за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия.

### *Доклад върху други правни и регулаторни изисквания*

Ние се запознахме с годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на дружеството. Годишният доклад за дейността не е част от финансовия отчет и е приложение към него.

Считаме, че съществува съответствие между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на дружеството.

29.03.2012 г.  
гр. Кюстендил

Регистриран одитор:

  
/Огнян Кръстев/  
0084 Кръстев  
Регистриран одитор

## ОТЧЕТ

### НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА "ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД ЗА ДЕЙНОСТТА МУ ПРЕЗ 2011 ГОДИНА

Уважаеми господа акционери,

С решение на УС и одобрен от НС бях назначен по трудов договор на длъжност Директор за връзки с инвеститорите от 09.06.2008г. и за изпълнението на задълженията си, Ви уведомявам:

През отчетния период беше проведено 1 съвместно заседание на Управителния и Надзорния съвет. На заседанието се разглеждаха въпроси, касаещи организационното състояние на дружеството, финансовите отчетни материали по тримесечия, финансовите отчети, годишните отчетни материали и провеждането на Общото събрание.

1. На основание чл.95 от ЗППЦК и чл.7, ал.6 от Наредбата е представен междинен финансов отчет за първото тримесечие на 2011 г. в Комисията за финансов надзор на 28.04.2011 год., както и на интернет страницата на дружеството [www.garantholding.com](http://www.garantholding.com).
2. На основание чл.95 от ЗППЦК и чл.7, ал.6 от Наредбата е представен междинен финансов отчет за първото тримесечие на 2011 г. в "Българска фондова борса-София" АД и на основание чл. 96 от ЗППЦК на 28.04.2011 год. и в съответствие с чл.7, ал.5 от Наредбата е публикувана на интернет страницата на Investor.BG на 28.04.2011 год.
3. На основание чл.95 от ЗППЦК и чл.7. ал.6 от Наредбата е представен годишен финансов отчет към 31.12.2010 г. в "Българска фондова борса-София" АД и на основание чл.96 от ЗППЦК и в съответствие с чл.7, ал.5 от Наредбата е публикувана на интернет страницата на Investor.BG на 30.03.2009 год.
4. На основание чл.95 от ЗППЦК и чл.7. ал.6 от Наредбата е представен годишен финансов отчет към 31.12.2010 г. в Комисията за финансов надзор на 26.09.2011 год., както и на интернет страницата на дружеството [www.garantholding.com](http://www.garantholding.com).
5. Публикуване на покана за свикване на Общо събрание, материали и публикация на покана за свикване на Общо събрание в Комисия за финансов надзор и „Българска фондова борса – София” АД на 27.05.2011 год.
6. Публикуване на протокол от Общото събрание на акционерите в Комисия за финансов надзор на 15.07.2010 год.
7. На основание чл.95 от ЗППЦК и чл.7, ал.6 от Наредбата е представен междинен финансов отчет към 30.06.2009 г. в Комисията за финансов надзор. "Българска фондова борса-София" АД и на основание чл.96 от ЗППЦК и в съответствие с чл.7, ал.5 от Наредбата е публикувана на интернет страницата на Investor.BG на 22.07.2010 год., както и на интернет страницата на дружеството [www.garantholding.com](http://www.garantholding.com).
8. На основание чл.95 от ЗППЦК и чл.7, ал.6 от Наредбата е представен междинен финансов отчет към 30.09.2009 г. в Комисията за финансов надзор. "Българска фондова борса-София"

АД и на основание чл.96 от ЗППЦК и в съответствие с чл.7, ал.5 от Наредбата е публикувана на интернет страницата на Investor.BG на 29.10.2010 год., както и на интернет страницата на дружеството [www.garantholding.com](http://www.garantholding.com).

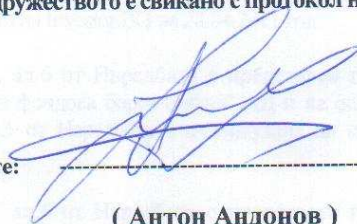
9. На основание чл.95 от ЗППЦК и чл.7, ал.6 от Наредбата е представен междинен финансов отчет към 31.12.2009 г. в Комисията за финансов надзор. "Българска фондова борса-София" АД и на основание чл.96 от ЗППЦК и в съответствие с чл.7, ал.5 от Наредбата е публикувана на интернет страницата на Investor.BG на 31.01.2012 год., както и на интернет страницата на дружеството [www.garantholding.com](http://www.garantholding.com).

10. На основание чл.95 от ЗППЦК и чл.7, ал.6 от Наредбата е представен годишен финансов отчет към 31.12.2011 г. в Комисията за финансов надзор, "Българска фондова борса-София" АД и на основание чл.96 от ЗППЦК и в съответствие с чл.7, ал.5 от Наредбата е публикувана на интернет страницата на Investor.BG на 31.03.2011 год., както и на интернет страницата на дружеството [www.garantholding.com](http://www.garantholding.com).

Публикациите съдържаха информация за мястото за запознаване с материалите, както и телефони за връзка с УС и директора за връзки с инвеститорите.

**Настоящото Общо събрание на дружеството е свикано с протокол на УС**

Директор за връзки с инвеститорите:



( Антон Андонов )

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**през 2011 година**

**на**

**„ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД**

**Наименование: „Гарант Инвест Холдинг” Акционерно дружество**

**Седалище: Република България, гр. Кюстендил, кв. „Герена” №1**

**Телефон: +35978 550349**

**Факс: +35978 550347**

**Електронен адрес ( e-mail ): [garant\\_invest\\_holding@abv.bg](mailto:garant_invest_holding@abv.bg)**

**Интернет страница: <http://garantholding.com/>**

## I. Представяне на дружеството

Гарант Инвест Холдинг АД е акционерно дружество, регистрирано в КОС по фирмено дело №1010/1996 год. Гарант Инвест Холдинг АД, има едностепенна система на управление с Управителен съвет от 3 членове. Председател на УС е Емил Топалов. Дружеството се управлява от Емил Топалов.

## II. Финансово състояние

### Финансови инструменти, финансов риск, експозиции

- ❖ *Риск от неблагоприятно изменение на пазарните цени на ценните книжа, държани в краткосрочния портфейл на Дружеството*

Факторите, влияещи върху пазарните цени, са много и трудно предвидими.

Особено сложно е предвиждането на движението на цените на ценните книжа.

Факторите, оказващи влияние са много и от разнообразен характер: макроикономически, отразяващи цялостното състояние на икономиката в дадената страна и политическата конюнктура; особеностите на дадения отрасъл, в който функционира съответното дружество, качеството на мениджмънта на дружеството и финансовите резултати, които постига и тенденциите в развитието му, очакванията на пазара и участниците на него за бъдещото развитие на даденото дружество, базирана както на реална информация, така и на чисто субективни обстоятелства .

Предвид многообразието от фактори, влияещи върху цените на търгуваните ценни книжа на капиталовия пазар, винаги съществува рискът от неточна оценка както на състоянието на дадено конкретно дружество, в което дружеството е инвестирало средства, така и на цялостното състояние на пазара, на очакванията и поведението на участниците в него. Рязкото понижение на цената на ценните книжа, в които дружеството е инвестирало средствата си, би било неблагоприятно в няколко отношения – реализиране на финансови загуби, евентуално влошаване на ликвидността на дружеството, загуба на пазарни позиции.

Мерките, използвани за ограничаване на ценовия риск на “Гарант Инвест Холдинг” АД, са анализ и подбор на качествени ценни книжа, на дружества с добро финансово състояние и позиции в съответния отрасъл. Активното управление на инвестиционния портфейл позволява на дружеството да си осигурява добра възвращаемост и го предпазва от опасността да изпадне в ликвидна криза.

Диверсификацията на инвестициите в ценни книжа на дружества от различни отрасли допълнително благоприятства за поддържането на печеливша структура на краткосрочния инвестиционен портфейл на “Гарант Инвест Холдинг” АД.

❖ *Риск от неблагоприятно изменение на пазарните цени на ценните книжа държани в инвестиционния портфейл на Дружеството*

Начините на управление на риска, свързан с неблагоприятното изменение на цените на ценните книжа в инвестиционния портфейл на дружеството са залегнали в дългосрочните инвестиционни цели, които дружеството следва .

За определяне и поддържане на правилна стратегия по отношение на портфейла си “Гарант Инвест Холдинг” АД периодично извършва оценка на своите участия. Оценява се от една страна привлекателността на отрасъла, към който принадлежи съответното дружество и от друга - конкурентната способност на самото дружество. Оценява се възможността за развитие на конкретното дружество, възможността на “Гарант Инвест Холдинг” АД да управлява дружеството, допринасяйки чрез своето управление за увеличаване на неговата стойност. На база на направените оценки ръководството на “Гарант Инвест Холдинг” АД определя своята стратегия по отношение на дружествата от портфейла .

❖ *Риск, произтичащ от колебанията в размера на бъдещите парични потоци, от направените инвестиции в ценни книжа*

Този риск е произведен на гореописания. Става въпрос за риска от реализиране на отрицателни финансови резултати от дружествата, в чиито ценни книжа дружеството е инвестирало. Финансовият резултат на дружествата оказва пряко влияние върху цената на ценните им книжа, който риск беше описан по - горе.

### **III. Важни събития след датата на изготвяне на финансовия отчет**

На 31.01.2012г. дружеството е представило в КФН тримесечен финансов отчет към 31.12.2011г.

На 31.01.2012г. дружеството е представило в БФБ – София АД тримесечен финансов отчет към 31.12.2011г.

На 31.01.2012г. дружеството е публикувало на интернет страницата Investor.bg тримесечния финансов отчет на дружеството към 31.12.2011г. и пълния набор финансови отчети за четвъртото тримесечие на 2011 год. на интернет страницата на дружеството <http://garantholding.com/>.

#### **IV. Прогнози за бъдещото развитие на дружеството**

През 2007 год. настъпи рязък спад в производството и очакваните приходи. Вследствие на натрупвани през годините задължения към доставчици, банкови и данъчни институции настъпиха остри ликвидни проблеми в дружеството на холдинга. Две от тях пристъпиха към ликвидация на производството, а именно „Фурнир“ АД и „Ильо Войвода“ АД, а в третото – „Винпром- Кюстендил“ АД беше регистрирана годишна загуба в размер на 188 000 лв. Наблюдавайки тези негативни процеси ръководството с оглед защита на акционерите предприе бързи мерки за продажба на акции на губещите предприятия преди разпространяването на тази негативна информация. Паричните средства получени от тази продажба на финансови активи бяха първоначално пренасочени в закупуване на акции на българския и международен финансов пазар. Това решение съвпадна с голямата криза настъпила на българската и международна фондови борси. Следейки развитието на отделните фактори влияещи в доходността на акциите във вътрешен и международен план през 2012 год. ще се изчака добър момент за закупуване на акции от взаимни фондове. Очакваните доходности придържайки се към консервативно мислене – балансиране риска на тези инвестиции ще е около 10 – 15% за 2012 година

#### **V. Капитал на дружеството**

Записаният и внесен към момента на учредяването капитал е в размер на 196527

(сто деветдесет и шест хиляди петстотин двадасет и седем) лв. След приключване на подписка за публично предлагане на акции от втора емисия, проведена през първо полугодие на 1999г. капитала на дружеството е увеличен на 249278 (двеста четиридесет и девет хиляди двеста седемдесет и осем) лв.

Капитала на дружеството е разпределен в 249278 (двеста четиридесет и девет хил. двеста седемдесет и осем) поименни акции с номинална стойност по 1 (един) лв. всяка.

#### **VI. Структура на дружеството**

Дружеството няма клонова мрежа и не притежава дъщерни фирми.

#### **VII. Действия в областта на научно изследователската и развойна дейност**

През отчетната година дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

### **VIII. Информация за членовете на УС**

Членове на Управителния съвет са:

1. Емил Колев Топалов - председател  
Местожителство : гр.София  
Адрес : ул."Оборище"№34 ет.1 ап.1  
ЕГН: 6307266587  
Образование : висше  
Квалификация : магистър  
Професия: Счетоводител от 22.10.2007г.  
- Председател на УС на "Гарант Инвест Холдинг" АД .

2. Иво Николов Димитров – зам.председател на УС  
Местожителство : гр.Кюстендил  
Адрес: ул."Цар Освободител"№242 ет.1 ап.3  
ЕГН :6507022886  
Образование: средно-специално  
Професия: Електромонтьор  
Не е осъждан за престъпления от общ характер.

3. Емил Любенов Маринов – член на УС  
Местожителство: гр.София  
Адрес : кв."Бодра смяна", бл.29 вх.Б ет.1 ап.15  
ЕГН: 6802041821  
Образование : висше Квалификация: бакалавър  
Професия : треньор  
Не е осъждан за престъпления от общ характер.

### **IX. Изпълнение на програмата за прилагане на стандарти за добро корпоративно управление**

Целите които си поставя настоящата разработка е да се приемат такива принципи на корпоративно управление на холдинговото дружество, които да дадат възможност за извършване на оценка и подобряване на правната, институционалната и регулативна рамка на управление в условията на глобализация на икономическите процеси.Тази програма няма постоянен характер, в бъдеще тя ще се актуализира , за да осигури във всеки един момент от развитието на структурата адекватна на динамично изменящите се икономически условия и нормативна база рамка на корпоративно управление.

Вземайки предвид изискванията на Управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор рамката за корпоративно управление на "Гарант Инвест холдинг" АД гр. Кюстендил включва :

#### **1. Права на акционерите**



## **Основна цел: Защита правата на акционерите**

### **А. Основни права**

1. Регистрацията на собствеността се извършва в Централен депозитар АД
2. Предаване и прехвърляне на собствеността се извършва на "Българска фондова борса София" АД
3. Дружеството изготвя тримесечни междинни финансови отчети и осигурява равен достъп до информацията в тях чрез публикуване на съобщение в ежедневник за условията и мястото за ползването ѝ. Откриване на информационна страница в Интернет.
4. Акциите на дружеството са поименни безналични и позволяват пропорционалност на притежателите им при вземане на решения.
5. Изборът на членовете на Надзорния съвет се извършва от Общото събрание.
6. Разпределението на Финансовия резултат се извършва също от Общото събрание.

### **Б. Право на акционерите за информираност за вземане на решение, свързани с основни корпоративни събития:**

1. Изменение на устава
2. Вземане на решения за издаване на допълнителни акции.

### **В. Увеличаване на възможността за ефикасно участие на акционерите:**

1. По подготовка на въпросите по дневния ред на събранието.
2. Пълна информираност за датата, мястото и дневния ред на Общото събрание и своевременна информираност за въпросите, които ще се решават.
3. Даване на възможност на акционерите да задават въпроси към Надзорния и Управителния съвет и да поставят точки в дневния ред на Общото събрание в рамките на закона.
4. Участие на акционерите лично или неприсъствено, като гласовете са равнозначни.

### **Г. Разкриване на капиталовата структура и възможност на акционери да упражняват контрол, неотговарящ на капиталовото им участие.**

1. Капиталовата структура на дружеството е опростена - капиталът се

състои само от обикновени акции и не включва потенциални обикновени акции, които при тяхното упражняване биха предизвикали намаляващ ефект върху дохода на акция.

2. Даване на информация за акционерите, притежаващи над 5% от капитала, както и засвързаност между лицата в УС и НС.
3. Даване на пълна прозрачност на сделките в дружеството и публикуване на техните цени в ежедневник, икономическо издание и Интернет.
4. Предоставената информация да дава възможност на акционерите и институционалните инвеститори да вземат в предвид вредата и ползата от упражняване на правото на глас.

## **2. Равнопоставено третиране на акционерите**

**Цел : Обезпечаване и ефикасно Компенсиране на нарушените права на акционерите**

1. Всички акционери в дружеството имат еднакво право на глас. Да се предоставя предварителна информация на инвеститорите за правото на глас на акционерите. Промените на правото на глас да се извършва на Общото събрание на акционерите.
2. Попечителите или номиналните собственици да гласуват, както са се договорили със собственика-бенефициент на акциите.
3. Процедурата и редът на Общото събрание следва да позволява справедливо отношение към акционерите.
4. Забранява се търговията с вътрешна информация и злоупотребите със собствени сделки.
5. Задължава се Надзорния съвет и мениджърите да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат дружеството.

## **3. Роля на заинтересованите лица за корпоративното управление**

**Цел: Насърчаване сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за разкриване на работни места и осигуряването на устойчиво развитие на стабилни предприятия.**

1. Осигуряване спазването на законовите права на заинтересуваните страни.
2. Ефикасно компенсиране при нарушаване на правата им.

3. Участие на заинтересуваните страни при вземане на управленски решения и достъп до съответната информация за вземането тези решения.

#### 4. Разкриване на информация и прозрачност.

**Цел: Своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси свързани с дружеството, финансовото положение, резултатите от дейността собствеността и управлението на дружеството.**

1. Финансовите и оперативните резултати на дружеството
2. Целите на дружеството
3. Основните акционерни участия и правото на глас
4. Членовете на Надзорния съвет, Изпълнителния директор и тяхното възнаграждение.
5. Съществени въпроси, свързани със служителите или други заинтересувани лица.
6. В дружеството, от 2003 година следва да изготвя финансовите си отчети по МСС приети от Борд по международни счетоводни стандарти , утвърдени с ПМС №21 от 4 февруари 2003 год. Изготвяйки тези отчети, дружеството ще задоволи външните и вътрешни потребители на икономическа информация и по този начин ще постигне :

**а.** Увеличава възможността за представяне на дружеството на международно ниво и привличане на чужди инвеститори.

**б.** Ще улесни възможностите си за получаване на информация за световните пазари.

**в.** Много по лесно ще се извършва сравнение на показателите на дружеството с тези на чуждите компании от сходни отрасли на международните пазари.

7. Основна предпоставка за спазването на принципите за добро корпоративно управление е изготвянето на добра стратегия на дружеството по преминаване от Националните международни стандарти към прилагането на Международните счетоводни стандарти, която включва следните моменти :

1. Подготовка на "сравнителни" счетоводни отчети по МСС /минимум две години за годишните счетоводни отчети /
2. Актуализация на счетоводната политика в съответствие с директивите на Европейската комисия /задължителни изисквания/"препоръчителни" или "допустими алтернативни" методи.

3. Планиране и управление на необходимите ресурси

4. Корегиране на сметкоплана в съответствие с МСС.

5. Обучение на професионалния състав ,съгласно изискванията на МСС.

6. Съставяне на групови отчетни формуляри и комплекти за събиране на необходимата информация от дъщерните дружества в определени срокове съобразени със законовите изисквания.
7. Актуализиране на съществуващите информационни системи в дъщерните дружества.
8. За осигуряване на външно и обективно мнение за начина по който са изготвени и представени финансовите отчети Общото събрание избира независим одитор.

#### **V. Отговорности на управителните органи.**

**Цел: Осигуряване стратегическо управление на дружеството, ефикасен контрол върху управлението и отчетността на УС пред дружеството и акционерите.**

**А. Дейността на членовете на УС да са законосъобразни и в интерес на дружеството и акционерите.**

**Б. Управителните органи са длъжни да се отнасят равностойно към всички акционери.**

**В. Управителните органи трябва да спазват приложимото право и да отчетат интересите на заинтересуваните лица.**

**Г. Управителните органи да изпълняват следните функции:**

1. Разработване на стратегия за дейността на дружеството
2. Разработване на бюджет и бизнеспланове.
3. Персонално осигуряване на тези разработки.
4. Вземане на решение по възникнали конфликти на интереси .
5. Осъществяване на контрол на риска, финансов контрол и контрол по спазване на закона и взетите решения и разкриване на информацията.
6. Да се направи анализ и оценка на състоянието на корпоративно управление и актуализиране с принципите на настоящата програма.

**Д. Надзорния съвет да състави обективна преценка по корпоративни въпроси, независимо от мениджмънта на дружеството.**

1. НС да постави задачи пред независими лица за решаване на възможни конфликти на интереси и финансовата отчетност.
2. Да изготви и одобри правилник за работа на управителните органи и да контролира неговото спазване.
3. Усигуряване на достъп до точна и своевременна информация.

**Председател на УС :**

**/ Емил Топалов /**



## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Име на отчитаното се предприятие: "Гарант Инвест Холдинг" АД гр.Кюстендил  
 Вид на отчета: консолидиран  
 Отчетен период: 31.12.2011

БНК по БУЛСТАТ

РГ-05-

(в хил. лв.)

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
1. Земли, машини, съоръжения и оборудване				I. Основен капитал			
2. Средства в конструиране	1-0011			Запаси и внесен капитал в т.ч.:	1-0411	249	249
3. Машини и оборудване	1-0012			Обликовани акции	1-0411-1		
4. Съоръжения	1-0014			Привилегирани акции	1-0411-2		
5. Транспортни средства	1-0015			Издадени собствени обликовани акции	1-0411-3		
6. Стопански инвентар	1-0017-1			Издадени собствени привилегирани акции	1-0411-4		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018			Невнесени капители	1-0416		
8. Други	1-0017			Общо за група I:	<b>1-0410</b>	249	249
Общо за група I:	<b>1-0010</b>	0	0	II. Резерви			
II. Дълготрайни нематериални активи				1. Резерви от ликвидацията на ценни книжа	1-0421	26	26
III. Нематериални активи	<b>1-0016</b>			2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
IV. Нематериални активи				3. Други резерви, в т.ч.:	1-0423	128	135
1. Прва вкруп собственост	1-0021			общ резерв	1-0423-1		
2. Прогнозни продукти	1-0022			специализирани резерви	1-0423-2		
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			други резерви	1-0423-3		
4. Други	1-0024			Общо за група II:	<b>1-0420</b>	156	163
Общо за група IV:	<b>1-0020</b>	0	0	III. Финансов резултат			
V. Търговска репутация				0 1. Натурална печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	0	0
1. Положителна репутация	1-0051			натурална печалба	1-0452	0	0
2. Отрицателна репутация	1-0052			извънреден ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1		
Общо за група V:	<b>1-0050</b>	0	0	2. Текуща печалба	1-0454	0	0
VI. Финансови активи				0 3. Текуща загуба	1-0455	27	27
1. Инвестиции в:	1-0031	4	4	Общо за група III:	<b>1-0450</b>	-7	-7
дъщерни предприятия	1-0032	0	0				
смесени предприятия	1-0033			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "A" (I+II+III):	<b>1-0400</b>	398	405
асоциирани предприятия	1-0034	4	4				
други предприятия	1-0035						
2. Държави до настъпване на гадж	1-0042	0	0	<b>B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ</b>	<b>1-0400-1</b>		
държавни ценни книжа	1-0042-1						
обликовани, в т.ч.:	1-0042-2			<b>B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
обликовани облигации	1-0042-3			I. Търговски и други задължения			
други инвестиции, дължими до настъпване на гадж	1-0042-4			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
2. Други	1-0042-5			2. Задължения по ЗУПК	1-0512		
Общо за група VI:	<b>1-0040</b>	4	4	3. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0513		
VII. Търговски и други задължения				4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044	86	86	5. Задължения по облигационни заеми	1-0515		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045			6. Други	1-0517		
3. Вземания по финансов заеми	1-0046-1			Общо за група I:	<b>1-0510</b>	0	0
4. Други	1-0046	296	297				
Общо за група VII:	<b>1-0040-1</b>	392	397	II. Други нетекучи пасиви	<b>1-0510-1</b>		
VIII. Разходи за бъдещи периоди	<b>1-0060</b>			III. Присоци за бъдещи периоди	<b>1-0520</b>		
IX. Активи по отсрочени данъци	<b>1-0060-1</b>			IV. Пасиви по отсрочени данъци	<b>1-0516</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "A"	<b>1-0100</b>	396	401	V. Финансирания	<b>1-0520-1</b>		
(A-I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B" (I+II+III+IV+V):	<b>1-0500</b>	0	0
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>							
I. Материални запаси				<b>I. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
1. Материали	1-0071			1. Търговски и други задължения	1-0612		
2. Произвращения	1-0072			2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0510-2		
3. Стоки	1-0073			2. Текуща част от неизкупите задължения	1-0630	30	29
4. Незавършено производство	1-0076			3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0611		
5. Експлоативни активи	1-0074			задължения към свързани предприятия	1-0614		
6. Други	1-0077			задължения по получени търговски заеми	1-0613		
Общо за група I:	<b>1-0070</b>	0	0	задължения към доставчици и клиенти	1-0613-1		
II. Търговски и други вземания				получени аванси	1-0613-2		
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081			задължения към персонала	1-0613-3	39	37
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082			задължения към осигурителни предприятия	1-0616	27	27
3. Предоставени аванси	1-0086-1			дълготрайни задължения	1-0617	6	4
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083			4. Други	1-0618	0	0
5. Съдебни и процесни вземания	1-0084			5. Провизии	1-0619	2	3
6. Дължими за възстановяване	1-0085			Общо за група I:	<b>1-0610</b>	32	31
7. Вземания от персонала	1-0086-2						
8. Други	1-0086			II. Други текущи пасиви	<b>1-0610-1</b>	0	0
Общо за група II:	<b>1-0080</b>	0	0	III. Присоци за бъдещи периоди	<b>1-0700</b>		
III. Финансови активи				IV. Финансирания	<b>1-0700-1</b>		
1. Финансови активи, дължими за търговане в т.ч.	1-0093	0	0				
дълготрайни ценни книжа	1-0093-1			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B" (I+II+III+IV):	<b>1-0700</b>	32	31
дълготрайни	1-0093-2						
други	1-0093-3						
2. Финансови активи, облигации за продажба	1-0093-4						
3. Други	1-0095						
Общо за група III:	<b>1-0090</b>	0	0				
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
1. Парични средства в брой	1-0151	34	35				
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	0	0				
3. Експлоативни парични средства	1-0155						
4. Парични еквиваленти	1-0157						
Общо за група IV:	<b>1-0150</b>	34	35				
V. Разходи за бъдещи периоди	<b>1-0200</b>						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B" (I+II+III+IV+V):	<b>1-0200</b>	34	35				
ОБЩО АКТИВИ (A+B):	<b>1-0300</b>	430	436	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (A+B-I):	<b>1-0800</b>	430	436

Забележка: Инвестициите са счетоводени по себестойността метод.

Дата на съставяне: 26.03.2012

Съставител:

Ръководител:



Огнян  
 0084  
 Кръстев  
 Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Име на отчетното създание:  
Вид на отчет: консолидират / неконсолидират  
Отчетен период:

ВНС по БУЛСТАТ  
РГ-05

РАЗХОДИ	Код на реда	Гесуи период	Периоден период	ПРИХОДИ	Код на реда	Гесуи период	Периоден период	(в хил. лв.)	
								1	2
<b>A. Разходи за дейността</b>				<b>A. Приходи от дейността</b>					
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>				<b>I. Лични приходи от продажби на:</b>					
1. Разходи за материални	2-1120			1. Продажби	2-1151				
2. Разходи за външни услуги	2-1130			2. Стоки	2-1152				
3. Разходи за амортизации	2-1160			3. Услуги	2-1160				
4. Разходи за възмездения	2-1140			4. Други	2-1156				
5. Разходи за обзавеждане	2-1150			<b>Общо за група I:</b>	2-1010				
6. Дивиденди от продажби на акции (без продукти)	2-1010			<b>II. Приходи от финансовата</b>					
7. Разходи на заплати от продукти и непродукти	2-1030			<b>в т.ч. от правителството</b>	2-1020				
8. Други, в т.ч.:	2-1170				2-1021				
обезщетения на акци	2-1171			<b>III. Финансови приходи</b>					
провадки	2-1172			1. Приходи от лизинг	2-1710				
<b>Общо за група I:</b>	2-1100			2. Приходи от дялове	2-1721				
<b>II. Финансови разходи</b>				3. Положителни разлики от операции с финансови					
1. Разходи за лизинг	2-1210			активи и инструменти	2-1730				
2. Оперативни разлики от операции с финансови активи и	2-1220			4. Положителни разлики от промяна на валутни					
инструменти	2-1230			курсове	2-1740				
3. Оперативни разлики от промяна на валутни курсове	2-1240			5. Други	2-1745				
и други	2-1250			<b>Общо за група II:</b>	2-1700				
<b>Общо за група II:</b>	2-1200								
<b>B. Общо разходи за дейността (I + II)</b>	2-1300			<b>B. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	2-1600				
<b>III. Начална от дейността</b>	2-1310			<b>IV. Загуба от дейността</b>	2-1810				
<b>III. Дел от печалбата на асоциирани и съвместни</b>	2-1300-1			<b>придобивания</b>	2-1810-1				
<b>IV. Изключени разходи</b>	2-1250			<b>V. Изключени приходи</b>	2-1750				
<b>D. Общо разходи (B+III+IV)</b>	2-1400			<b>G. Общо приходи (B+IV+V)</b>	2-1600				
<b>D. Начална преди облагане с данъци</b>	2-1450			<b>Д. Загуба преди облагане с данъци</b>	2-1850				
<b>E. Разходи за данъци</b>	2-1450								
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451								
2. Разход (неосиroma) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452								
3. Други	2-1453								
<b>E. Печалба след облагане с данъци (D-V)</b>	2-0454			<b>Е. Загуба след облагане с данъци (D+V)</b>	2-0455				
<b>Ж. Дел от изключеното участие</b>	2-0454.1			<b>Б. Загуба след облагане с данъци</b>	2-0455-1				
<b>Ж. Дел от изключеното участие за периода</b>	2-0454.2			<b>Ж. Начална загуба за периода</b>	2-0455-2				
<b>Вечецо (Г+V+Б):</b>	2-1500			<b>Вечецо (Г+Б):</b>	2-1900				

Забележка: Справка № 2 - Отчет за доходите се изготвя само с натрупване.

Съставител:  
Дата на съставяне: 26.3.2012  
Ръководител:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКЪЯ МЕТОД

БИЖ ПО БУЛСТАТ  
РГ-05-

Име на отчитаното се предприемател:

Вид на отчет: консолидирани/неконсолидирани

Отчетен период:

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на роя	Текущ период	Преполов период
	Б	1	2
<b>A. Парични потоци от операционна дейност</b>			
1. Постъпления от продажби	3-2201		
2. Плащания за доставки	3-2201-1	-2	-1
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, дължими с пол. търговия	3-2202	0	0
4. Плащания, свързани с външни разходи	3-2203	-4	-7
5. Плащания/постъпления за разходи (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206		
6. Плащания корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1		
7. Получени лихви	3-2204	0	0
8. Плащани банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		
9. Курсови разлики	3-2205	0	0
10. Други постъпления/плащания от операционна дейност	3-2208		
<b>Итого паричен поток от операционна дейност (A)</b>	<b>3-2200</b>	<b>-6</b>	<b>-8</b>
<b>B. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
1. Получена на дълготрайни активи	3-2301		
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1	0	0
3. Придобиване земи	3-2302		
4. Възстановени (платени) прехвърлени земи, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1	0	
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Получения на инвестиции	3-2302-4		
7. Получено от продажба на инвестиции	3-2303		0
8. Плащания за придобиване от инвестиции	3-2305		
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	3-2300	0	0
<b>Итого поток от инвестиционна дейност (B)</b>			
<b>В. Парични потоци от финансово дейност</b>			
1. Постъпления от emitране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратен придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403	5	6
4. Плащани заеми	3-2403-1		
5. Плащени задължения по дълготрайни договори	3-2405		
6. Плащени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404		
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/плащания от финансово дейност	3-2400	8	6
<b>Итого паричен поток от финансово дейност (B)</b>			
<b>Г. Изменения на паричните средства през периода (A+B+C)</b>		<b>-1</b>	<b>2</b>
<b>Д. Парични средства и зема на началото, в т.ч.:</b>			
<b>Е. Парични средства и зема на края, в т.ч.:</b>			
началност в бивша и по балансова сметка	3-2700-1	34	35
бюджетни парични средства	3-2700-2	34	35

Дата на съставяне: 26/03/2012

*Д. Димитров*  
0084 Кръстов  
Регистриран одитор

*С. Ангелов*  
Съставител: Ангелов  
Рисководител: Е. Топалов

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯ В СОБСТВЕННИЙ КАПИТАЛ

ЕИК по БУЛСТАТ  
РГ-05-

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	премии от емисия (премиен резерв)	Резерви				Натурални печалби/загуби		Резерв от преходи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
				резерв от последващ и оценки	целени резерви			печалба	загуба			
					общи	специални запаси	други					
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
Код на реда - б		1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	1-0400	1-0400-1	
Сaldo в началото на отчетния период	4-01	249	28	0	21	0	114	0	-7	405	0	
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Промяна от промени в счетоводната политика	4-15-1											
Фундаментални промени	4-15-2											
Коригирано saldo в началото на отчетния период	4-01-1	249	28	0	21	0	114	0	-7	405	0	
Netna печалба/загуба за периода	4-06	0	0	0	0	0	0	0	-7	-7	0	
1. Разпределение на печалбата за:	4-07											
дивиденди	4-07-1											
други	4-07-1											
2. Изменение на загуби	4-08											
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09											
улучшения	4-10											
намаления	4-11											
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12											
улучшения	4-13											
намаления	4-14											
5. Ефект от отсрочени данъци	4-15-1											
6. Други изменения	4-16											
Сaldo към края на отчетния период	4-17	249	28	0	21	0	107	0	-7	398	0	
7. Промени от преходи на годишни финансови отчети на предприятия в загуба	4-18											
8. Промени от преходи на финансови отчети при сръбска фирма	4-19											
Собствен капитал	4-20	249	28	0	21	0	107	0	-7	398	0	
към края на отчетния период												

Забележка: На ред "Сaldo в началото на отчетния период" се посочва салдото, което е в края на предходната година.

Дата на съставяне: 26.03.2012 год.

*А. Димитров*  
0084  
Огън Кръстев  
Регистриран одитор



Съставител: А. Димитров

Ръководител: Е. Попов

*Е. Попов*