

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ – ДЕКЕМВРИ 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 31.12.2011 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:

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

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

Към 31.12.2011г. 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>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Участие в Съвета на директорите	3	2
Други приходи	27	
<b>Общо</b>	<b>30</b>	<b>2</b>

Приходите от услуги включват приходи от участие в управлението на “Стройтехника” АД. Тези приходи имат сходни стойности през всички периоди. Другите приходи в размер на 27 х.лв включват приходи от продажба на ДМА – 2 х.лв, приходи от продажба на ДНМА – 23 х.лв. и отписани задължения поради изтекъл давностен срок - 2 х.лв.

## 4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	31.12.2011	31.12.2010
Гориво, резервни части	2	2
Други	1	2
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>4</b>

## 5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Такси за услуги	3	2
Граждански договори	4	4
Съобщителни услуги		2
Счетоводни и консултански услуги	12	11
Наем	8	8
Абонамент	1	2
Други	4	4
<b>Общо</b>	<b>32</b>	<b>33</b>

## 6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	41	47
Вноски по социалното осигуряване	4	5
<b>Общо</b>	<b>45</b>	<b>52</b>

## 7. ДРУГИ РАЗХОДИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Командировки	2	4
Други разходи	1	5
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>9</b>

Разходите за дейността през отчетния период в сравнение с предходния период са увеличени с 10 х.лв. Разходите за материали в размер на 3 х.лв. за настоящия период са от консумацията на гориво за леката кола и други разходи. Разходите за външни услуги са обичайните за дружеството и са в размер на 32 х.лв. С 2 х.лв. са намалени съобщителните услуги, а с хиляда лева са увеличени държавните такси. Със 7 х.лв. са намалели разходите за персонала в частта им на намаление на текущото възнаграждение – 6 х.лв. и хиляда лева осигуровки. За периода са платени командировки в размер на 2 хил.лв. и хиляда лева данъци върху разходите.

## 8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви по депозити	51	66
Финансови разходи		
<b>Общо</b>	<b><u>51</u></b>	<b><u>66</u></b>

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

Към 31.12.2011 година дружеството приключи със загуба в размер на 44 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

	<i>Машини съоръжения и оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо на 1 януари	6	6	54	54	60	60
Придобити						
Трансфер						
Ефект от преценка до справедлива стойност						
Отписани	1		4		5	
Салдо на 31 декември/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	2	35	25	38	27
Начислена амортизация	1	1	11	10	12	11
Отписана амортизация	1		3		4	
Ефект от преценка до справедлива стойност						
Салдо на 31 декември/декември	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>43</u>	<u>35</u>	<u>46</u>	<u>38</u>
Балансова стойност 31 декември/декември	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>7</u>	<u>19</u>	<u>9</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 31.12.2011 г. след продажба от актива на баланса на дружеството са отписани дълготрайни материални активи в размер на 5 хил.лв., както следва: машини и оборудване - хиляда лева и 4 хил.лв. стопански инвентар. Натрупаната и отписана амортизация в края на настоящата в сравнение с предходната година даде отражение върху балансовта стойност на нетекущите активи , които в края на 2011 година са намалени с 13 х.лв.

Към 31.12.2011 година от баланса на дружеството поради продажба са отписани дълготрайните нематериални активи.

10 . ИНВЕСТИЦИИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>Участие</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>Участие</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>	<i>BGN '000</i>	<i>%</i>
<b>Асоциирани предприятия</b>				
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	21.17
5."Силистра инвест"АД	24	27.05	24	27.05
6."С/ба за кадр.съпров" ООД	5	40.91	5	40.91
Общо	<b>151</b>		<b>151</b>	
<b>Инвестиции в други предприятия</b>				
1.ППС София	168	4.25	168	7,51
2.Металокерамика АД	2	5.00	5	5.00
	<b>170</b>		<b>173</b>	
Общо	<b>321</b>		<b>324</b>	

През отчетния период с 3 х.лв. е обезценена инвестицията на "Металокерамика - И" АД в ликвидация. Показателите в останалите дружества, в които "Добруджа Холдинг" АД е инвестирал не налага обезценка или преоценка.

11. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Като други нетекущи активи са отчетени държавни ценни книжа към 30.09.2011 г. – 4 х.лв. и към 31.12.2010 г. също 4 х.лв.

12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти	5	3
От участия в съвет на директорите	5	3
Общо	<b>5</b>	<b>3</b>

Вземанията от участие в съвет на директорите към 31.12.2011 г. са от "Стройтехника" - 5 х.лв., а към 31.12.2010 г. също от "Стройтехника" – 3 х.лв.

## 13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Предплатени разходи	1	2
Други	118	202
<b>Общо</b>	<b>219</b>	<b>204</b>

Предплатените разходи се състоят от:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Абонаменти	1	2
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

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

Другите вземания се състоят от:

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Заеми	79	180
Разчети за лихви	38	21
Други дебитори	1	1
<b>Общо</b>	<b>118</b>	<b>202</b>

През четвъртото тримесечие на 2011 година размерът на предоставените заеми са намалени със 101 х.лв., от които 104 х.лв.- върнати от “Технострой инженеринг” АД и 3 х.лв.- предоставен заем на “Служба за юридическо съпровождане” ООД. За периода 38 х.лв. са начислените и неизплатени лихви от “Технострой инженеринг” АД, Алианс България АД и Юнион Банк АД.

## 14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	1100	1035
Парични средства в каса	3	4
<b>Общо</b>	<b>1103</b>	<b>1039</b>

Увеличението на наличните парични средства е 64 х.лв.

## 15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

*Основен акционерен капитал*

Към 31.12.2011 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 31.12.2011 година дружеството приключи със загуба в размер на 44 х.лв.

#### 16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към свърз.предприятия	805	820
<b>Общо</b>	<b>805</b>	<b>820</b>

За периода са изплатени дивиденди в размер на 15 х.лв. Неизплатените дивиденди на акционерите към 31.12.2011 година са в размер на 805 х.лв., от които 755 х.лв на физически лица.

#### 17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	0	0
<b>Общо</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Към 31.12.2011 г. няма задължения към доставчици.

#### 18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Към 31.12.2011 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>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала неплатени възнагр.на членове на СД	0	0
Задължения по социално осигуряване	0	0
<b>Общо</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД****ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ –ДЕКЕМВРИ 2011 ГОД**

За отчетния период няма задължения към персонала и социалното осигуряване

**20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Други задължения	2	1
Гаранции за участие в рък..органи	1	3
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>4</b>

**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

**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.

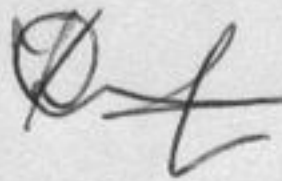
Резултатите от изчисленията показват, че дружеството има ниска степен на финансова автономност. Със собствения капитал могат да се покрият 0.93 % от пасивите. Най-голямата сума на неплатените дивиденди.

От показателите за ликвидност става ясно, че дружеството има добра ликвидност, като всички са с коефициент над единица. Всички кредитори могат да бъдат спокойни в 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 /-1.47/ , от собствения капитал ,от пасивите и от използването на реалните активи коефициента е нула. В дружеството финансовият резултат е загуба, поради което коефициентът на рентабилност е отрицателна величина, което показва ниската степен на възвръщаемост на капитала.

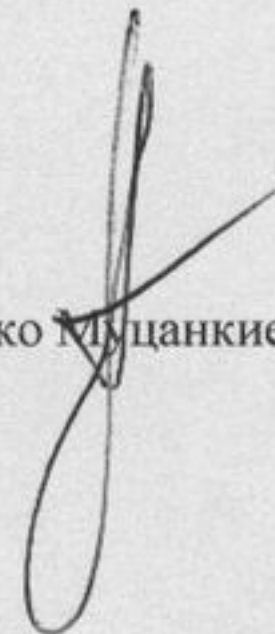
Коефициентът за ефективност на разходите е 0.65, а коефициентът за ефективност на приходите е 1.53. Първият коефициент показва, че с 1 лев са получени 0.65 лева приходи. Вторият коефициент показва колко разходи са извършени с един лев приходи.

Съставител:



/Климент Костадинов/

Изп.директор:



/Тошко Минцанкиев/



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

№	Показател	Стойност към 31.12.2010	Стойност към 31.12.2011	разлика	
				стойност	%
1	Финансов резултат	-47	-44	3	-6.38%
2	Нетен размер на приходите от продажби	2	30	28	1400.00%
3	Собствен капитал	800	753	-47	-5.88%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	824	808	-16	-1.94%
5	Обща сума на активите	1624	1561	-63	-3.88%
6	Невнесен капитал	0	0	0	0.00%
7	Реални активи (5-6)	1624	1561	-63	-3.88%
8	Приходи	69	82	13	18.84%
9	Разходи	116	126	10	8.62%
10	Краткотрайни активи	1245	1227	-18	-1.45%
11	Разходи за бъдещи периоди	2	1	-1	-50.00%
12	Налични краткотрайни активи (10-11)	1243	1226	-17	-1.37%
13	Краткосрочни задължения	824	808	-16	-1.94%
14	Краткосрочни вземания	204	123	-81	-39.71%
15	Краткосрочни инвестиции				
16	Парични средства	1039	1103	64	6.16%
17	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	
18	Текущи задължения (13 +17)	824	808	-16	-1.94%
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	360	360	0	0.00%
	<b>Рентабилност</b>				
24	Рентабилност на приходите от продажби	-23.5000	-1.4667	22.0333	-93.76%
25	Рентабилност на собствения капитал	-0.0588	-0.0584	0.0003	-0.54%
26	Рентабилност на пасивите (1/4)	-0.0570	-0.0545	0.0026	-4.53%
27	Рентабилност на активите (1/7)	-0.0289	-0.0282	0.0008	-2.60%
	<b>Ефективност</b>				
28	Ефективност на разходите	0.5948	0.6508	0.0560	9.41%
29	Ефективност на приходите	1.6812	1.5366	-0.1446	-8.60%
	<b>Ликвидност</b>				
30	Обща ликвидност	1.5109	1.5186	0.0076	0.51%
31	Бърза ликвидност	1.5109	1.5186	0.0076	0.51%
32	Незабавна ликвидност	1.5085	1.5173	0.0088	0.59%
33	Абсолютна ликвидност	1.2609	1.3651	0.1042	8.26%
	<b>Финансова автономност</b>				
34	Финансова автономност	0.9709	0.9319	-0.0389	-4.01%
35	Финансова задължнялост	1.0300	1.0730	0.0430	4.18%

Изготвил :

/Климент Костадинов/

Изп. Директор :

/Тошко Муцанкиев/

