

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ – СЕПТЕМВРИ 2010 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 30.09.2010 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 30.09.2010 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 1 работник и служител (31.12.2009 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 лицензи 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 2009 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>30.09.2010</i>	<i>30.09.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Участие в Съвет на директорите	2	2
Общо	<u>2</u>	<u>2</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 деветмесечието на 2010 година те са 2 х.лв., а за деветмесечието на 2009 година - също 2 х.лв. Те се начисляват при изплащането им.

4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	30.09.2010	30.09.2009
Гориво, резервни части	3	4
Общо	<u>3</u>	<u>4</u>

5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.09.2010	30.09.2009
	BGN '000	BGN '000
Такси за услуги	2	2
Граждански договори	3	3
Съобщителни услуги	1	2
Счетоводни и консултански услуги	9	7
Наем	5	5
Абонамент	1	1
Други	4	4
Общо	<u>25</u>	<u>24</u>

6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	30.09.2010	30.09.2009
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	37	21
Вноски по социалното осигуряване	4	4
Общо	<u>41</u>	<u>25</u>

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

	30.09.2010	30.09.2009
	BGN '000	BGN '000
Командировки	3	2
Други разходи	1	
Общо	<u>3</u>	<u>2</u>

Разходите за дейността през отчетния период в сравнение с предходния период са увеличени с 23 х.лв. Разходите за материали в размер на 3 х.лв. за настоящата година са от консумацията на гориво за леката кола. Разходите за външни услуги са обичайните за дружеството. С 16 х.лв. са увеличени разходите за персонала в частта им на увеличение и текущото възнаграждение и на вноските по социално осигуряване. Възнаграждението на изпълнителния директор и членовете на СД се определя на база на средната работна заплата за страната. За периода са платени командировки за 3 хил.лева.

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	30.09.2010	30.09.2009
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви по депозити	44	36
Финансови разходи		(1)
Общо	44	35

Приходите от лихви са от внесената сума като депозит в “Алианц България” АД.

В края на деветмесечието дружеството приключи със загуба в размер на 41 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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо на 1 януари	6	1	54	53	60	54
Придобити		5		1		6
Трансфер						
Ефект от преоценка до справедлива стойност						
Отписани						
Салдо на 30 септември/декември	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>54</u>	<u>54</u>	<u>60</u>	<u>60</u>
<i>Напълнена амортизация</i>						
Салдо на 1 януари	2	1	25	15	27	16
Начислена амортизация	1	1	8	10	9	11
Отписана амортизация						
Ефект от преоценка до справедлива стойност						
Салдо на 30 септември/декември	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>33</u>	<u>25</u>	<u>36</u>	<u>27</u>
Балансова стойност 30 септември/декември	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>21</u>	<u>29</u>	<u>24</u>	<u>33</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>29</u>	<u>38</u>	<u>33</u>	<u>38</u>

Към 30.09.2010 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: Машини и оборудване 3 хил.лв (31.12.2009 г.:4 х.лв) и съответно балансова стойност – 4 х.лв. нулева за 2010 година и нулева за 2009 г. Транспортни средства и други 21 х.лв. към 30.09.2010 г. и 29 х.лв. към 31.12.2009 г. и съответно балансова стойност 29 х.лв и 38 х.лв за 2009 година.

През деветмесечието на 2010 година са начислени ДНМА в размер на 37 х.лв. за извършени ремонти на наети офиси от “Технострой инженеринг” АД.

10. ИНВЕСТИЦИИ

	<u>30.09.2010</u>	<i>Участие</i>	<u>31.12.2009</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	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 30.09.2010 г. – 5 х.лв. и към 31.12.2009 г. също 5 х.лв.

12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти	<u>5</u>	<u>4</u>
От участия в съвет на директорите	<u>5</u>	<u>4</u>
Общо	<u>5</u>	<u>4</u>

Вземанията от участие в съвет на директорите към 30.09.2010 г. са от “Стройтехника” - 5 х.лв., а към 31.12.2009 г. от “Стройтехника” – 4 х.лв.

13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	30.09.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Предплатени разходи	3	1
Други	189	204
Общо	192	205

Предплатените разходи се състоят от:

	30.09.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Застраховки	2	1
Абонаменти	1	
Общо	3	1

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

Другите вземания се състоят от:

	30.09.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Заеми	180	180
Разчети за лихви	9	24
Общо	189	204

За периода са постъпили 15 х.лв. начислена лихва по депозит в края на 2009 година.

14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.09.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	1051	1074
Парични средства в каса	6	6
Общо	1057	1080

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 30.09.2010 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 30.09.2010 година дружеството приключи със загуба в размер на 41 х.лв.

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	30.09.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения към свърз.предприятия	824	832
Общо	824	832

За периода са изплатени дивиденди в размер на 8 х.лв. Неизплатените дивиденди на акционерите към 30.09.2010 година са в размер на 824 х.лв., от които 773 х.лв на физически лица.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	30.09.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	1	0
Общо	0	0

Неплатени са счетоводни услуги на СФСС ООД и охрана на ФСБ ООД гр.Добрич.

8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Към 30.09.2010 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

	30.09.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала неплатени възнаграждения на членове на СД от минали периоди	2	1
Задължения по социално осигуряване	1	
Общо	3	1

20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2010	31.12.2009
	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 0.97 % 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 два пъти текущите му задължения.

Коефициентът на рентабилност определя по колко лева печалба е получена от нетния размер на приходите от продажби /-20.5/ , 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 0.53, а коефициентът за ефективност на приходите е 1.89. Първият коефициент показва, че с 1 лев са получени 0.53 лева приходи. Вторият коефициент показва колко разходи са извършени с един лев приходи.

Съставител:

/Ж.Костадинова/



Уп. директор:

/Г.Муцанкиев/

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

№	Показател	Стойност към 30.09.2009	Стойност към 30.09.2010	разлика	
				стойност	%
1	Финансов резултат	-27	-41	-14	51.85%
2	Нетен размер на приходите от продажби	2	2	0	0.00%
3	Собствен капитал	848	806	-42	-4.95%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	837	831	-6	-0.72%
5	Обща сума на активите	1685	1637	-48	-2.85%
6	Невнесен капитал	0	0	0	0.00%
7	Реални активи (5-6)	1685	1637	-48	-2.85%
8	Приходи	38	46	8	21.05%
9	Разходи	65	87	22	33.85%
10	Краткотрайни активи	1289	1254	-35	-2.72%
11	Разходи за бъдещи периоди	1	3	2	200.00%
12	Налични краткотрайни активи (10-11)	1288	1251	-37	-2.87%
13	Краткосрочни задължения	837	831	-6	-0.72%
14	Краткосрочни вземания	208	194	-14	-6.73%
15	Краткосрочни инвестиции				
16	Парични средства	1080	1057	-23	-2.13%
17	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	
18	Текущи задължения (13 +17)	837	831	-6	-0.72%
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	270	270	0	0.00%
	Рентабилност				
24	Рентабилност на приходите от продажби	-13.5000	-20.5000	-7.0000	51.85%
25	Рентабилност на собствения капитал	-0.0318	-0.0509	-0.0190	59.76%
26	Рентабилност на пасивите (1/4)	-0.0323	-0.0493	-0.0171	52.95%
27	Рентабилност на активите (1/7)	-0.0160	-0.0250	-0.0090	56.30%
	Ефективност				
28	Ефективност на разходите	0.5846	0.5287	-0.0559	-9.56%
29	Ефективност на приходите	1.7105	1.8913	0.1808	10.57%
	Ликвидност				
30	Обща ликвидност	1.5400	1.5090	-0.0310	-2.01%
31	Бърза ликвидност	1.5400	1.5090	-0.0310	-2.01%
32	Незабавна ликвидност	1.5388	1.5054	-0.0334	-2.17%
33	Абсолютна ликвидност	1.2903	1.2720	-0.0184	-1.42%
	Финансова автономност				
34	Финансова автономност	1.0131	0.9699	-0.0432	-4.27%
35	Финансова задлъжнялост	0.9870	1.0310	0.0440	4.46%

Изготвил :

/Ж. Костадинова/



Изп. Директор :

/Т.Муцанкиев/