

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
“ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ” АД
ПО ЧЛ.33, АЛ.3 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ПРИЛОЖЕНИЕ
10 ЗА ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА**

“Добруджа холдинг” АД гр. Добрич е правопреемник на Приватизационен фонд “Добруджа” и като акционерно дружество е вписано в търговския регистър на Окръжен съд, град Добрич. Основният капитал на дружеството е 296320 разпределен е в 296320 броя безналични акции. Дружеството е публично и работи според изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Акции му се търгуват на Българската фондова борса – София, чрез инвестиционни посредници.

Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

- Физически лица	-	58.73 %
- Други юридически лица	-	18.97 %
- Институт по развитието АД	-	13.92 %
- Каварна инвест АД	-	8.38 %

“Добруджа холдинг” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва:

Георги Атанасов Желев	-	председател
Георги Недяков Георгиев	-	член
Тошко Иванов Муцанкиев	-	член и изп. директор
Стефан Вълчев Стефанов	-	член
Орлин Павлов Матев	-	член

Към 31 декември 2007 година в инвестиционния портфейл на “Добруджа Холдинг” АД са общо 8 дружества и фирми, които се разпределят така:

I. Дружества, в които холдингът има контролно участие

1. Добрич Ин ко.1 – АД – Добрич – 45,60%
2. Стройтехника АД – Главиница – 43,34%
3. Институт по развитието АД – Добрич – 44.65%
4. Силистраинвест АД – Силистра – 27,05%
5. Служба за кадрово съпровождане ООД – Добрич – 40.91%
6. Каварна Инко – Каварна – 34 %

II. Дружества, в които холдинга притежава миноритарно участие

1. Металокерамика И АД / в ликвидация/ – Исперих – 10.23%
2. Програмни продукти и системи АД – София – 3.57%

Като притежател на акции, холдингът не извършва производствена, търговска, посредническа или друга стопанска дейност. Приходите, на които разчита акционерното дружество, идват единствено по пътя на получаване на полагащите се дивиденди от дружествата, където има акционерно участие.

През 2007 година инвестиционният портфейл на дружеството се промени, като изпълнявайки решенията на Общото събрание на акционерите, дружеството продаде инвестициите си в дружествата със значително /мажоритарно/ участие, а именно: Служба за финансово-счетоводно съпровождане – ООД, град Добрич, Технострой – инженеринг- АД, град Добрич и Федерална служба за безопасност – ООД, град Добрич; в дружеството с контролно участие – Добротица БСК – АД, град Добрич, както и дружеството с миноритарно участие – Фазерлес – АД, град Силистра.

Към края на отчетния период от консолидацията отпаднаха следните дъщерни дружества :

1. "Технострой инженеринг" АД – седалище гр.Добрич, бул."25-ти Септември" 43. Капитал 39665 обикновени поименни акции с 1.30 лв. номинал всяка. Основен предмет на дейност – производствено-стопанска, проектиране, изграждане, оборудване на обекти, отдаване под наем. Дял на притежаваните акции от капитала – 51.02%. Дружеството приключи 2007 година със загуба в размер на 10 х.лв. Основно перо в приходите е отдаване под наем на помещения и складове в наличната база. Икономическата и финансова обстановка в страната оказва негативно влияние със своята стагнация. Не всички помещения в административната сграда са заети с наематели постоянно. Някои фалират. Други не успяват да плащат редовно договорените наеми. Складовата площ обикновено е търсена и се натоварва до сто процента само през два-три летни месеца. В останалите 8-9 месеца складовете не само не носят приходи, а и се амортизират, изискват най-малкото дребни ремонти, които финансово не сме в състояние да направим, а това пък се оказва решаващо за бъдещото им експлоатиране от нови наематели. Към проблемите следва да се добавят и десетките дела, които дружеството води както срещу реституционните претенции на собственици, така и за други задължения, оставени във времето, когато дружеството е било изцяло държавна собственост. Материалният интерес по различните дела надхвърля 10 х.лв.

2. "Федерална служба за безопасност" ООД – седалище гр. Добрич, бул."25-ти Септември" 43. Капитал – 5000 лв. Разпределен в 500 дяла по 10 лв. номинал всеки. Основен предмет на дейност – комплексно обезопасяване на обекти и дейности, охрана на хора информациялна безопасност. Дял на притежаваните акции – 60%. Темповете на растеж са адекватни на планираното и очакваното. Дружеството изпълнява повече повече социални функции, тъй като неговите кадри са предимно от уволнени военнослужещи и полицаи. Повечето от кадрите са на минимална работна заплата и следващите години задачата е да се подобрят възнагражденията им.

3. "Служба за финансово-счетоводно съпровождане" ООД – седалище гр. Добрич, бул. "25-ти Септември" 43. Капитал – 8000 лв. Разпределен в 800 дяла по 10 лева номинал всеки. Основен предмет на дейност – предоставяне на физически и юридически лица , счетоводни и консултански услуги. Дял на притежаваните акции – 90 %. Службата е създадена с цел да обслужва компаниите от портфейла на холдинга. По различни обективи /отдалеченост от гр.Добрич, ликвидация/ и субективни причини много от дружествата отпаднаха от тази схема и сега бъдещето на дружеството е да излезе самостоятелно на пазара на труда и да се развие като самостоятелна финансово-счетоводна къща.

През 2007 година консолидираният финансов резултат на "Добруджа холдинг" АД е печалба в размер на 2671 х.лв.

Нетните приходи от продажби в консолидирания отчет за 2007 година в размер на 122 х.лв. включват: приходите от продажба на стоки - 13 х.лв., от участие в управлението на други дружества – 108 х.лв. и други приходи – 1 х.лв. В сравнение с предходната година приходите са намалени с 30 х.лв. 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. При отчитането им се спазва принципът на текущото начисляване.

Разходите за дейността в консолидирания отчет в сравнение с предходния период са намалени с 15 х.лв. През периода с 2 х.лв. са увеличени разходи за материали най-вече от консумираната ел.енергия. Разходите за

външни услуги са намалени с 2 х.лв. С 56 х.лв. са намалени разходите за персонала. С 52 х.лв. по-малко са разходите за заплати на управителните органи, а с 4 х.лв. вноските по социално осигуряване, тъй като за 2007 година не е изплатено възнаграждението на членовете на СД на "Добруджа холдинг" АД. С 43 х.лв. от обезценка на вземанията са увеличени другите разходи, разпределени както следва: 10 х.лв. – от неосъществена инвестиция, 21 х.лв. – неплатени заеми с падеж 2002 година и 12 х.лв. – прилежащи лихви по заеми.

Положителният финансов резултат е от получените финансови приходи. Приходите от 49 х.лв. лихви са от начислените лихви по депозит в "Алианс България" АД. За периода са постъпили дивиденди в размер на 11 х.лв. за 2006 година от "Фазерлес" АД Силистра. Приходите от 2767 х.лв. са от положителната разлика от продажбата на акциите на "Фазерлес" АД – 2654 х.лв. и БСК "Добротица" АД – 22 х.лв. Тенденцията е ежемесечно финансовият резултат да се увеличава с приходите от лихви по депозита, тъй като дружеството не извършва никаква стопанска дейност, а е държател на акции.

Дружеството не осъществява стопанска дейност, поради което не представяме информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки и предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач.

Голяма сделка от съществено значение за дейността на емитента е продажбата на 17190 бр. акции на Фазерлес-АД, град Силистра.

През отчетния период е сключена сделка с 510 дяла на Служба за финансово-счетоводно съпровождане – ООД, град Добрич и е сделка със свързани лица, допустима от ЗППЦК. Няма предложения за други сделки.

В дружеството няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

За периода няма заведени извънбалансово сделки на емитента.

Дружеството няма дялови участия в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група

Няма сключени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучател, договори за заем

Няма сключени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодател, договори за заем,

Няма използвани средства от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2007 година не е публикувана прогноза за постигане на какъвто и да е финансов резултат, поради което не можем да изготвим анализ на съотношението с резултатите отразените във финансовия отчет за финансовата година.

Към момента задълженията са в размер на 100 х.лв., от които: към доставчиците - за 38 х.лв. за участие в СД на дружеството, към персонала – 56 х.лв. за членовете на СД, към осигурителните организации - хиляда лева и други – 6 х.лв. гаранции за участие в ръководни органи. Политиката на управление на финансовите ресурси ще реши ОС на акционерите, което ще вземе решение за раздаване на дивиденди или за нови инвестиции.

Както е посочено по – горе, ОСА ще вземе окончателното решение, но като се има предвид, че холдингът не е раздавал девет години дивиденди, то вероятно няма да има поддръжници на идеята за реализация на инвестиционни проекти.

Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи на управление на емитента и на неговата икономическа група.

При изготвянето на годишния консолидиран отчет на “Добруджа холдинг” АД сме се съобразили и сме спазили изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети. СД и изпълнителният директор осъществяват превантивен и системен контрол при изготвянето на този отчет.

Няма промена в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Изплатените възнаграждения на членовете на управителните и контролни органи от “Добруджа холдинг” за отчетната финансова година и от дъщерните дружества за деветмесечието на 2007 година възлизат на 15782 лв.

Разсрочените и дължими възнаграждения към по-късен период възлизат на 73880 лева.

Акциите притежавани от членовете на управителните и контролни органи са както следва:

- Георги Атанасов Желев - 25 бр. акции
- Тошко Иванов Муцанкиев - 25 бр. акции

Няма известни на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Данни за директора за връзки с инвеститора
Живка Петрова Костадинова , гр. Добрич , бул.”25-ти Септември” 43 ,
телефон за контакти 058/600117

Не се предвижда промяна в цената на акциите на дружеството.

Друга информация по преценка на дружеството

Няма друга съществена информация за дружеството

Изпълнителен директор:

/Т. Муцанкиев/

