

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ – ЮНИ 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 30.06.2011 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 30.06.2011г. 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>30.06.2011</i>	<i>30.06.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Участие в Съвета на директорите	1	1
Други приходи	2	
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>1</b>

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 2011 година те са 1 х.лв., а за 2010 година - също 1 х.лв. Те се начисляват при изплащането им. За периода има отписани задължения в размер на 2 х.лв.

## 4. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	30.06.2011	30.06.2010
Гориво, резервни части	2	2
Други		
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

## 5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.06.2011	30.06.2010
	BGN '000	BGN '000
Такси за услуги	2	2
Граждански договори	2	2
Съобщителни услуги		1
Счетоводни и консултански услуги	9	4
Наем	4	4
Абонамент		
Други	3	3
<b>Общо</b>	<b>20</b>	<b>16</b>

## 6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	30.06.2011	30.06.2010
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	22	28
Вноски по социалното осигуряване	2	3
<b>Общо</b>	<b>24</b>	<b>31</b>

## 7. ДРУГИ РАЗХОДИ

	30.06.2011	30.06.2010
	BGN '000	BGN '000
Командировки	2	2
Други разходи	1	1
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

Разходите за дейността през отчетния период в сравнение с предходния период са намалени с 3 х.лв. Разходите за материали в размер на 2 х.лв. за настоящия период са от консумацията на гориво за леката кола. Разходите за външни услуги са обичайните за дружеството и са в размер на 20 х.лв. С 4 х.лв. са увеличени юридическите услуги. 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 за 2 хил. лева.

## 8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	30.06.2011	30.06.2010
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви по депозити	21	27
Финансови разходи		
<b>Общо</b>	<b>21</b>	<b>27</b>

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

Към 30.06.2011 година дружеството приключи със загуба в размер на 33 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	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо на 1 януари	6	6	54	54	60	60
Придобити						
Трансфер						
Ефект от преценка до справедлива стойност						
Отписани						
Салдо на 30 юни/декември	<u>6</u>	<u>6</u>	<u>54</u>	<u>54</u>	<u>60</u>	<u>60</u>
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 януари	3	2	35	25	38	27
Начислена амортизация		1	5	10	5	11
Отписана амортизация						
Ефект от преценка до справедлива стойност						
Салдо на 30 юни/декември	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>40</u>	<u>35</u>	<u>43</u>	<u>38</u>
Балансова стойност 30 юни/декември	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>14</u>	<u>19</u>	<u>17</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 30.06.2011 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват: Машини и оборудване 3 хил.лв (31.12.2010 г.:3 х.лв) и съответно балансова стойност – 3 х.лв. към 01.01.2011 г. и 4 х.лв. към 01.01.2010 г. Транспортни средства и други 14 х.лв. към 30.06.2011 г. и 19 х.лв. към 31.12.2010 г. и съответно балансова стойност 19 х.лв за 2010 година и 29 х.лв за 2010 година.

Към 30.06.2011 година балансовата стойност на ДНМА е в размер на 26 х.лв.

## 10. ИНВЕСТИЦИИ

	<i>30.06.2011</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	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	<b>151</b>		<b>151</b>	
<b>Инвестиции в други предприятия</b>				
1.ППС София	168	3,75	168	7,51
2.Металокерамика АД	5	10,23	4	10,23
Общо	<b>173</b>		<b>173</b>	
Общо	<b>324</b>		<b>324</b>	

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 30.06.2011 г. – 4 х.лв. и към 31.12.2010 г. също 4 х.лв.

## 12. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания от клиенти	4	2
От участия в съвет на директорите	4	2
Общо	<b>4</b>	<b>2</b>

Вземанията от участие в съвет на директорите към 30.06.2011 г. са от "Стройтехника" - 4 х.лв., а към 31.12.2010 г. от "Стройтехника" – 2 х.лв.

## 13. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	30.06.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Предплатени разходи	3	2
Други	202	202
<b>Общо</b>	<b>205</b>	<b>204</b>

Предплатените разходи се състоят от:

	30.06.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Счетоводни услуги	2	
Абонаменти	1	2
<b>Общо</b>	<b>3</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:

	30.06.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Заеми	180	180
Разчети за лихви	22	21
Други дебитори		1
<b>Общо</b>	<b>202</b>	<b>202</b>

За периода са постъпили дължимите лихва към края на 2010 година.

## 14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.06.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	1001	1035
Парични средства в каса	4	4
<b>Общо</b>	<b>1005</b>	<b>1039</b>

## 15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

*Основен акционерен капитал*

Към 30.06.2011 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 30.06.2011 година дружеството приключи със загуба в размер на 33 х.лв.

#### 16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към свърз.предприятия	813	820
<b>Общо</b>	<b>813</b>	<b>820</b>

За периода са изплатени дивиденди в размер на 7 х.лв. Неизплатените дивиденди на акционерите към 30.06.2011 година са в размер на 813 х.лв., от които 763 х.лв на физически лица.

#### 17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	<i>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици	1	0
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Към 30.06.2011 г. задълженията са към СФСС ООД и ФСБ-Добрич ООД.

#### 8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Към 30.06.2011 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>30.06.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала неплатени възнагр.на членове на СД	2	0
Задължения по социално осигуряване	1	0
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>0</b>



## 20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.06.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Други задължения		1
Гаранции за участие в рък..органи	1	3
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>4</b>

## 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 0.94 % от пасивите. Причините за това са начислените неизплатени дивиденди в резултат на разпределение на печалбата от 2007г.

От показателите за ликвидност става ясно, че дружеството има добра ликвидност, тъй като всички са с коефициент над единица. Всички кредитори могат да бъдат спокойни по отношение на своите сделки с дружеството. Холдингът разполага с налични активи, които превишават близо два пъти текущите му задължения.

Коефициентът на рентабилност определя по колко лева печалба е получена от нетния размер на приходите от продажби /-11.0/ , от собствения капитал ,от пасивите и от използването на реалните активи коефициента е нула. В дружеството финансовият резултат е загуба, поради

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ - ЮНИ 2011 ГОДИНА

което коефициентът на рентабилност е отрицателна величина, което показва ниската степен на възвръщаемост на капитала.

Коефициентът за ефективност на разходите е 0.42, а коефициентът за ефективност на приходите е 2.38. Първият коефициент показва, че с 1 лев са получени 0.42 лева приходи. Вторият коефициент показва колко разходи са извършени с един лев приходи.

Съставител:

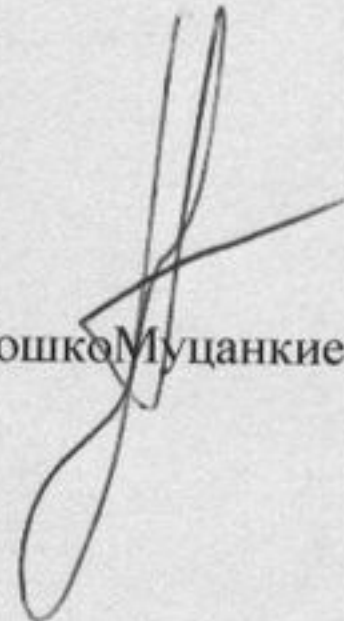


/Климент Костадинов/



Изп. директор:

/Тошко Муцанкиев/



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

№	Показател	Стойност към 30.06.2010	Стойност към 30.06.2011	разлика	
				стойност	%
1	Финансов резултат	-47	-33	14	-29.79%
2	Нетен размер на приходите от продажби	1	3	2	200.00%
3	Собствен капитал	800	767	-33	-4.13%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	824	818	-6	-0.73%
5	Обща сума на активите	1624	1585	-39	-2.40%
6	Невнесен капитал	0	0	0	0.00%
7	Реални активи (5-6)	1624	1585	-39	-2.40%
8	Приходи	28	24	-4	-14.29%
9	Разходи	60	57	-3	-5.00%
10	Краткотрайни активи	1245	1214	-31	-2.49%
11	Разходи за бъдещи периоди	2	3	1	50.00%
12	Налични краткотрайни активи (10-11)	1243	1211	-32	-2.57%
13	Краткосрочни задължения	824	818	-6	-0.73%
14	Краткосрочни вземания	204	206	2	0.98%
15	Краткосрочни инвестиции				
16	Парични средства	1039	1005	-34	-3.27%
17	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	
18	Текущи задължения (13 +17)	824	818	-6	-0.73%
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	180	180	0	0.00%
	<b>Рентабилност</b>				
24	Рентабилност на приходите от продажби	-47.0000	-11.0000	36.0000	-76.60%
25	Рентабилност на собствения капитал	-0.0588	-0.0430	0.0157	-26.77%
26	Рентабилност на пасивите (1/4)	-0.0570	-0.0403	0.0167	-29.27%
27	Рентабилност на активите (1/7)	-0.0289	-0.0208	0.0081	-28.06%
	<b>Ефективност</b>				
28	Ефективност на разходите	0.4667	0.4211	-0.0456	-9.77%
29	Ефективност на приходите	2.1429	2.3750	0.2321	10.83%
	<b>Ликвидност</b>				
30	Обща ликвидност	1.5109	1.4841	-0.0268	-1.77%
31	Бърза ликвидност	1.5109	1.4841	-0.0268	-1.77%
32	Незабавна ликвидност	1.5085	1.4804	-0.0281	-1.86%
33	Абсолютна ликвидност	1.2609	1.2286	-0.0323	-2.56%
	<b>Финансова автономност</b>				
34	Финансова автономност	0.9709	0.9377	-0.0332	-3.42%
35	Финансова задлъжнялост	1.0300	1.0665	0.0365	3.54%

Изготвил :

/Климент Костадинов/



Изп. Директор :

/Тошко Муцанкиев/