

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
1.1. Собственост и управление	5
1.2. Предмет на дейност	6
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
2.1. Съответствие с МСС	6
2.2. База за изготвяне на Финансовия отчет и приложена счетоводна политика	7
2.3. Сравнителна информация	8
2.4. Отчетна валута	9
2.5. Приходи	9
2.6. Разходи	9
2.7. Имоти, машини и оборудване	10
2.8. Нематериални активи	11
2.9. Инвестиции в дъщерни дружества	12
2.10. Търговски и други вземания	12
2.11. Парични средства и парични еквиваленти	12
2.12. Търговски и други задължения	12
2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси	13
2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство	13
2.15. Акционерен капитал и резерви	14
2.16. Отчет за паричния поток	15
2.17. Отчет за промените в собствения капитал	15
3. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ /БЕЛЕЖКИ/ БЕЛЕЖКИ по ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	15
3.1. Приходи	15
3.2. Разходи за материали	16
3.3. Разходи за външни услуги	16
3.4. Разходи за персонал	16
3.5. Други разходи	16
3.6. Финансови приходи/разходи	17
3.7. Имоти, машини и оборудване	17
3.8. Инвестиции	18
3.9. Други нетекущи активи	18
3.10. Търговски вземания	19
3.11. Други вземания и предплатени разходи	19
3.12. Парични средства и парични еквиваленти	20
3.13. Собствен капитал	20
3.14. Задължения към свързани предприятия	21
3.15. Задължения към доставчици	21
3.16. Задължения към данъци	21
3.17. Задължения към персонала и социалното осигуряване	21
3.18. Други текущи задължения	21
3.19. Основни показатели на финансово-счетоводния анализ	21
4. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	22

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.

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България – български лев.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Годишният финансов отчет е изготвен към 31.12.2011 година.

1.1. Собственост и управление

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Размерът на регистрирания акционерен капитал към 31.12.2011 г. е 296320 лв., разпределен в 296320 броя поименни безналични акции с номинална стойност от 1 лев. на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционери	Брой акции	Относителен дял в %
Институт по развитието АД	41234	13.92
Каварна инвест АД	24823	8.38
Турист инвест АД	15181	5.12
СЮСПИ ООД	13004	4.39
Силистра инвест АД	12164	4.10
Други юридически лица	9399	3.17
Физически лица	180515	60.92
Общо:	296320	100.00

ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

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

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

Към 31.12.2011 г. 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. Съответствие с МСС

Годишният финансов отчет на “ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ” АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 година, които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и /или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. При изготвянето на финансовият отчет сме се съобразили с промените в Регламент (ЕС) 243 от 23.03.2010 година една част, от които са в сила от началото на 2011 година и Регламент(ЕС) 149 от 18.02.2011 година.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането нови и разширяването на вече установени оповестявания.

Тези стандарти и тълкувания включват:

МСС 1 . Представяне на финансовите отчети . Променена определят информацията, която трябва да се в Отчета за промените в собствения капитал. Ръководството е приело формата и съдържанието на отчета за промените в собствения капитал.

МСФО 7 . Финансови инструменти: Промените в стандарта изискват да се оповестява качествена информация в съответствие с количествените данни, какво трябва да се оповести за всеки вид риск и по-конкретно за кредитния риск, рисковете по отношение на финансовите активи, които са просрочени или обезценени.

Подобрения в МСФО в МСС 3, 27, 28, 34 и 39.Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарт, особено с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

Ръководството е направило проучване и е определило, че стандартите и тълкуванията МСС 32, 21, 31 не са оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството.

2.2. База за изготвяне на Финансовия отчет и приложена счетоводна политика

Дружеството води текущото си счетоводство и изготвя финансовия си отчет в съответствие с действащото през 2011 г. българско търговско и данъчно законодателство.

Финансовият отчет обхваща: отчет за всеобхватния доход, отчет за финансовото състояние, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и пояснения към финансовя отчет.

Потребители на финансовия отчет са: инвеститори, персонал, доставчици и други кредитори, заемодатели, клиенти, правителство и правителствени служби, общественост.

Счетоводството спазва основни изисквания за изготвяне на финансовия отчет : текущото начисляване и действащо предприятие.

Счетоводството отразява стопанските операции в съответствие с качествените характеристики на финансовия отчет, а именно: разбираемост, уместност, надеждност (достоверност, предимство на съдържанието пред формата, неутралност, предпазливост, завършеност) .

Финансовият отчет е изготвен на база на приетото правило за оценка по:

- историческа цена,
- текуща стойност,
- реализуема стойност (стойност на уреждането),
- сегашна стойност.

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предложения, които оказват ефект върху отчетните стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяване на условните вземания и задължения към датата на отчета. Тези оценки, начисления и предложения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

Счетоводната отчетност се осъществява чрез хронологично регистриране на счетоводните операции въз основа на първичните счетоводни документи, систематично обобщаване на информацията, водене на синтетични и аналитични счетоводни регистри, приключването им в края на годината и съставяне на оборотна ведомост и главна книга.

Обработката на счетоводната информация е извършена на база на утвърден индивидуален сметкоплан.

2.3. Сравнителна информация

Сравнителната информация във Финансовия отчет, съгласно счетоводната политика се представя за един отчетен период. Предходният период е годината завършваща на 31.12.2010 година и е съпоставим.

Когато е необходимо, сравнителните данни се преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Отчитането на информацията по сходни сделки и събития се извършва по един и същ начин през текущия период. Стремим се да запазваме прилаганите през предходния период счетоводна политика.

2.4. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на месечна база като се използва официалният курс на БНБ за последния работен ден от месеца. Курсовите

разлики от преоценката се третираат като текущи финансови приходи и разходи и се включват в отчета за доходите.

2.5. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база на принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности. Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи: приходи от продажба на активи – при прехвърляне на собствеността и предаване на съответните активи на купувачите; при извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента.

Към приходите от дейността на дружеството се отнасят и финансовите приходи и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и депозити, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в асоциирани дружества.

Приходите се отчитат на принципа на текущото начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото и подлежащото на получаване.

2.6. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО.

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнасят по функционално предназначение. Признаването на разходите за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи. Към разходите за дейността се отнасят и финансовите разходи, които дружеството отчита и са свързани с дейността. Разходите се отчитат на принципа на текущото начисляване. Оценяват се по стойността на платеното или предстоящо за плащане.

Разходите включват: разходи по икономически елементи, финансови разходи и разходи за данъци. Разходите се признават само, ако са свързани с дейността и са документално обосновани. Разходите се определят като намаление на активите или увеличение на пасиви. Първоначално разходите се отчитат по икономически елементи и разпределят в съответното направление: разходи за придобиване на нетекущи активи, разходи за организация и управление и др.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване(себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Срокът на годност на машините и оборудването е определен на 5 години, на компютрите – 2 години, на транспортните средства – 4 години, а на стопанския инвентар – 7 години. Срокът на годност за счетоводни цели е еднакъв с този за данъчни цели.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедливата стойност без разходите за продажба или стойност при употреба. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако те не надхвърлят резерва, и надвишаването се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очаква от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажбите на отделните активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към други доходи, а преоценъчният резерв се прехвърля към неразпределената печалба.

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във годишния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 7 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

2.9. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дружеството не отчита Инвестиции в дъщерни предприятия, а само в асоциирани предприятия и малцинствени дялове, съгласно МСС 28. Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в асоциирани дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиването на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Повечето от тези инвестиции не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно и директно справедливата стойност на тези акции.

Притежаваните от дружеството инвестиции в асоциирани дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалба или загуба за годината).

2.10. Търговски и други вземания

Търговските вземания са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за доходите като загуба от обезценка.

2.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци: паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно; лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативна дейност;

2.12. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде

изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност.

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Печалбите и загубите се признават в отчета за доходите като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс.

Работодателят има задължение да изплати съответните обезщетения съгласно разпоредбите на Кодекса на труда при прекратяване на трудовия договор.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в

който е положен труда за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни заплати към датата на прекратяването на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми предствляват планове с дефинирани доходи.

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалба или загуба за годината)

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база на анонсиран план, да се прекрати трудовия договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формано издаване на документи за доброволно напускане.

2.15. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на *акционерен капитал*, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв "*фонд Резервен*", като източници на фонда могат да бъдат: най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите; средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв); други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

2.16. Отчет за паричния поток

Приетата политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод. Паричните потоци се класифицират като парични потоци от: Оперативна, Инвестиционна и Финансова дейност.

2.17. Отчет за промените в собствения капитал

Приета е счетоводна политика да се изготвя отчета чрез включване на: Нетна печалба и загуба за периода; Салдо на неразпределената печалба както и движенията за периода; Всички статии на приходите или разходите, печалбата или загубата, които в резултат на действащите МСС се признават директно в собствения капитал; Комулативен ефект от промените в счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки в съответствие с МСС 8.

3. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ /БЕЛЕЖКИ/

БЕЛЕЖКИ по ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

3.1. Приходи

Прил. 3

<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	
Общо	30	2

През отчетния период приходите от продажби възлизат на 30 х.лв. и са с 28 х.лв. повече от предходната година. Приходите от услуги в размер на 3 х.лв. са от участие на дружеството в управлението на “Стройтехника” АД Силистра. Тези приходи имат сходни стойности през всички периоди. Другите приходи в размер на 27 х.лв. включват приходите 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.

3.2. Разходи за материали

Прил. 4

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Гориво, резервни части	2	2
Други р/ди за материали	1	2
Общо	3	4

3.3. Разходи за външни услуги

Прил. 5

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Такси за услуги	3	2
Граждански договори	4	4
Съобщителни услуги		2
Счетоводни и консултантски услуги	11	11
Наем	8	8
Абонамент	1	2
Други	4	4
Общо	32	33

3.4. Разходи за персонал

Прил. 6

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

3.5. Други разходи

Прил. 7

	31.12.2011 BGN '000	31.12.2010 BGN '000
Командировки	2	4
Други	1	5
Общо	3	9

Разходите по икономически елементи през отчетния период са 125 х.лв. и в сравнение с предходния период са увеличени с 10 х.лв. За отчетния период балансовата стойност на продадените активи възлиза на 25 х.лв. Разходите за материали в размер на 3 х.лв. за настоящата година са с хиляда лева по-малко от предходната година. Тези материали са от гориво за леката кола – 2 х.лв. и други материали 2 х.лв. Разходите за външни услуги са обичайните за дружеството и са в размер на 32 х.лв. с хиляда лева по-малко от миналата година. С 2 х.лв. са намалени съобщителните услуги, а с хиляда лева са увеличени държавните такси. Със 7 х.лв. са намалени разходите за персонала в частта му на намаление на текущото възнаграждение – 6 х.лв.

и хиляда лева осигуровки. Възнаграждението на изпълнителния директор и членовете на СД се определя на база на средната работна заплата за страната. За периода са платени хиляда лева командировъчни разходи и 2 х.лв. други разходи.

3.6. Финансови приходи/разходи

Прил. 8

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви по депозити	52	67
Финансови разходи	(1)	(1)
Общо	51	66

Финансовите приходи в размер на 52 х.лв. основно са от начислени лихви по депозити в “Алианц България” АД и „Юнион банк” АД, които оказват положително влияние върху финансовото състояние на дружеството. Финансовите разходи в размер на хиляда лева са от банково обслужване на сметките на дружеството.

В края на 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 и най-големия приход е от лихви по депозити, вниманието на ръководството е насочено към намаляване на разходите.

БЕЛЕЖКИ ПО ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

3.7. Имоти, машини и оборудване

Прил. 9, 10

	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 преоценка до справедлива стойност						
Отписани	1		4		5	
Салдо на 31 декември	5	6	50	54	55	60
<i>Натрупана амортизация</i>						
Салдо на 1 януари	3	2	35	25	38	27
Начислена амортизация	1	1	11	10	12	11
Отписана амортизация			3		4	
Ефект от преоценка до справедлива стойност						
Салдо на 31 декември	3	3	43	35	46	38
Балансова стойност 31 декември	2	3	7	19	9	22
Балансова стойност на 1 януари	3	4	19	29	22	33

Към 31.12.2011 г. след, от актива на баланса на дружеството са отписани дълготрайни материални активи в размер на 5 х.лв., както следва: машини и оборудване хиляда лева и 4 х.лв.

стопански инвентар. Натрупаната и отписана амортизация в края на настоящата в сравнение с предходната година даде отражение върху балансовата 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.

3.8 . Инвестиции

Прил. 11

	31.12.2011	Участие	31.12.2010	Участие
	BGN '000	%	BGN '000	%
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 Главиница	9	21,17	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	151		151	
Инвестиции в други предприятия				
	168	4,25	168	7,51
1.ППС София	2	10,23	5	10,23
2.Металокерамика АД	170		173	
Общо	321		324	

Дългосрочните финансови инвестиции на дружеството общо възлизат на 321 х.лв.

Добруджа Холдинг АД притежава значително участие в капитала на изброените в таблицата асоциирани дружества в размер на 151 х.лв., без други договорени права, с изключение на „Стройтехника” АД – гр. Главиница. Предприятията с малцинствено участие притежават инвестиции в размер на 170 х.лв. През отчетния период с 3 х.лв. е обезценена инвестицията на “Металокерамика И” АД в ликвидация. Инвестициите са оценени по себестойностния метод. От информацията в Търговския регистър в останалите дружества, в които холдингът е инвестирал не е установена декапитализация, поради което не са установени критерии за обезценка или преоценка и не е извършена такава.

През 2011 година инвестиционният портфейл на дружеството не се е променял.

3.9. Други нетекущи активи

Прил. 12

Като други нетекущи активи са отчетени държавни ценни книжа към 31.12.2011 година в размер на 4 х.лв. С емисия 97/01.01.1994 година “Добруджа холдинг” АД е притежател на

държавни ценни книжа с номинална стойност 4875 USD. Падението на държавните ценни книжа е 01.01.2019 година. От 1994 година до края на 2011 година в дружеството са постъпвали 1/25 част от номиналната стойност на ценните книжа пл'с полагащата се лихва на 01.01 и 01.07 за всяка една година. Рискът от промяна на цената зависи от състоянието на държавата. До момента не се е налагало обезценка на този актив.

3.10. Търговски вземания

Прил. 13

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	5	3
Общо	5	3
В т.ч.:		
От участие в съвет на директорите	5	3
Общо	<u>5</u>	<u>3</u>

3.11. Други вземания и предплатени разходи

Прил. 14

	31.12.2011	31.12.2010
	BGN '000	BGN '000
Предплатени разходи	1	2
Други	118	202
Общо	<u>119</u>	<u>204</u>

Предплатените разходи се състоят от:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Абонаменти	1	2
Общо	<u>1</u>	<u>2</u>

Другите вземания се състоят от:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Заеми	79	180
Разчети за лихви	38	21
Други дебитори	1	1
Общо	<u>118</u>	<u>202</u>

Търговските и другите вземания възлизат на 124 х.лв. Вземанията от участие в съвета на директорите на “Стройтехника” АД към 31.12.2011 г. е 5 х.лв., а към 31.12.2010 година също от “Стойтехника” АД Силистра – 3 х.лв.

Предплатените разходи в размер на хиляда лева се признават като текущи разходи на равни части за периода, за който са предплатени.

Другите вземания са в размер на 118 х.лв. и са с 84 х.лв. по-малко от предходната година. През четвъртото тримесечие на 2011 година размерът на предоставените заеми са намалени със 101 х.лв., от които 104 х.лв. са върнати от “Технострой инженеринг” АД, а 3 х.лв. е предоставен заем на “Служба за юридическо съпровождане” ООД. За периода 27 х.лв. са начислените и неизплатени лихви по заеми от “Технострой инженеринг” АД и начислените и неизплатени лихви по депозити от “Алианц България” АД и “Юнионбанк” АД – 11 х.лв.

3.12. Парични средства и парични еквиваленти

Прил. 15

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

Увеличението на наличните парични средства през настоящата година в сравнение с предходната е 64 х.лв.

3.13. Собствен капитал

Основен акционерен капитал

Прил. 16

Към 31.12.2011 г регистрираният акционерен капитал на “Добруджа холдинг” АД възлиза на 296320 лв. разпределени в 296320 бр. 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 преоценъчният 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.

3.14. Задължения към свързани предприятия

Прил. 17

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения свързани предприятия	805	820
Общо	805	820

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 общата сума на неплатените дивиденди 93.74% са на акционери - физически лица.

3.15. Задължения към доставчици

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

Към 31.12.2010 г. дружеството няма задължения към доставчици.

3.16. Задължения към данъци

До датата на изготвянето на настоящия отчет в дружеството не са извършени ревизии и проверки

3.17. 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	0	0
Задължения по социалното осигуряване	0	0
Общо	0	0

Към края на 2011 година дружеството няма задължения към персонала и социалното осигуряване.

3.18. Други текущи задължения

Прил 18

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Гаранции	1	3
Други задължения	2	1
Общо	3	4

Хиляда лева са начислените гаранции за членовете на СД. Другите задължения са по хиляда лева към “Технострой инженеринг” АД и “Алианц България” АД.

3.19. Основни показатели на финансово-счетоводния анализ

В края на 2011 година “Добруджа холдинг” АД приключи със загуба, поради което и коефициентът на рентабилност е отрицателна величина, което определя и ниската възвръщаемост на капитала.

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

Резултатите от изчисленията показват, че дружеството има ниска степен на финансова автономност. Със собствения капитал могат да се покрият 0.93 пъти от пасивите.

От показателите за ликвидност става ясно, че дружеството има добра ликвидност., тъй като всички показатели 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.

4. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

4.1. Оповестяване на свързани лица

Свързани лица на дружеството са асоциираните дружества, оповестени в Прил. 11,

През отчетния период са извършени сделки със “Стройтехника” АД гр. Главиница – приходи от участие в управлението на дружеството в размер на 3 х.лв. В салдата в края на годината са инвестициите от Прил. 11 в размер на 151 х.лв., вземането от “Стройтехника” АД в размер на 5 х.лв. и задълженията за дивиденди в размер на 805 х.лв.

Свързано лице на дружеството е и “Технострой инженеринг” АД с общ ръководител Тошко Муцанкиев. През отчетния период разходите за наем за в размер на 8 х.лв. Вземането на “Добруджа холдинг” АД от свързаното лице “Технострой инженеринг” АД възлиза на 102 х.лв. остатък от предоставен заем и прилежаща лихва.

4.2. Промени в счетоводната политика и корекция на грешки

През отчетния период не е правена промяна в счетоводна политика и не са правени корекции на грешки.

4.3. Доход на акция

Към датата на настоящия отчет основният доход на акция е в размер (0.15). Всички

296320 броя акции в капитала на дружеството са поименни безналични акции и са публично търгуеми.

4.4. Оповестяване на информацията за начислените суми на регистрираните одитори за извършените от тях услуги:- за независим финансов одит - 1980 лева.

4.5. Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни задължения, а вземанията са 34 х.лв. – ММП и отписани вземания.

4.6 Събития след края на отчетния период

Няма настъпили съществени събития след края на отчетния период.

4.7. Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при съблюдаване на принципа за действащо предприятие.

На ръководството на дружеството не са известни данни, които биха довели до несигурност относно възможността то да продължи своята дейност.

Годишният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на 31.01.2012 г.




/Климент Костадинов/




/Тошко Муцанкиев/