

„Наш Дом – България” АД – Холдинг

НЕКОНСОЛИДИРАН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

„Наш Дом – България” АД - Холдинг
за периода януари - декември 2011 год.

ОБЩИ ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Седалище и адрес на управление:

„НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД - ХОЛДИНГ е със седалище и адрес на управление гр. София, район Оборище, бул. „Мадрид“ № 30, ет. 2, ап.4.

Адрес за кореспонденция: гр. София, бул. „Мадрид“ № 30, ет.2, ап.4.

Предмет на дейност:

Предметът на дейност на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ е: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества и финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, всякаква производствена и търговска дейност – незабранена със закон.

Дружеството не може:

- да участва в дружество, което не е юридическо лице;
- да придобива лицензи, които не са предназначени за използване в контролираните от него дружества;
- да придобива недвижими имоти, които не са необходими за неговото обслужване. Придобиването на акции от дружества за недвижими имоти се допуска.

Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

„НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД - ХОЛДИНГ е публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Капитал и форма на капитала:

Размерът на капитала на дружеството е 5 481 696 лева, разпределен в същия брой безналични, непривлекитивирани поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

„НАШ ДОМ - БЪЛГАРИЯ“ АД - ХОЛДИНГ издава само безналични, непривлекитивирани поименни акции с право на един глас в Общото събрание на акционерите, с право на дивидент и на ликвидационен дял.

Акциите на дружеството се прехвърлят свободно, като сделките с тях се подчиняват на особените императивни изисквания на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството не е извършвало преобразуване, включително вливане, сливане, разделяне или отделяне.

Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на своето предприятие.

Акционерният капитал на дружеството, разпределен между акционерите в процент дялово участие, брой акции и номинална стойност на дяловото участие е представено в следващата таблица:

Акционери / Съдружници	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Андрей Иванов Тенев	91,31%	5 005 359	5 005
Физически лица	8,66%	472 563	473
„Николов БВК“ АД	0,01%	500	0,5
„Обединени оранжерии“ ООД	0,01%	500	0,5
„Агенция за инвестиции и консултации“ АД		50	
„ИКО на БГ“ ЕООД	0,01 %	2 724	3
Всичко:	100.00%	5 481 696	5 482

Акционерният капитал на дружеството е подробно изложен на стр. 3 и стр. 22-23 от неконсолидирания финансов отчет към 31.12.2011 г.

Органи на управление:

От учредяването на дружеството до 31.12.2011 г., съгласно устава, членовете на съветите не са имали и нямат нарочни права за придобиване на акции или облигации, емитирани от дружеството.

С вписването на решението в търговския регистър към „Агенцията по вписванията“ се конституира нов Състав на съвета на директорите, а именно:

- 1. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:** Светла Дамянова Дамянова, с ЕГН 5406105390
- 2. ЗАМЕСТНИК – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:** Емил Григоров Димитров, с ЕГН 5109146703
- 3. ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:** Андрей Иванов Тенев, с ЕГН 5711046800

Капиталови участия:

Дружествата, в които „НАШ ДОМ - БЪЛГАРИЯ“ АД - ХОЛДИНГ притежава пряко или чрез свързани лица над 10 на сто от гласовете в Общото събрание или може да упражнява контрол върху тях, са:

1. „Мелта-90“ АД – размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 99.28 %;
2. „Кошло“ АД - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 98.61 %;
3. „НДВ-Комерс“ ЕООД - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 100.00 %;

4. „Дом Нет“ АД - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 49.80 %;
5. Норбер Текетер Фуудконсултинг ГмбХ Импорт – Експорт - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ в капитала на чуждестранното дружество е 44.00 %;
6. Агрохолд НД ООД, гр. Плевен - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 60.00%.

I. ОПИСАНИЕ НА ТЪРГОВСКАТА ДЕЙНОСТ

1. Описание на основната сфера на дейността на емитента

В съответствие с определения предмет на дейност на „НАШ ДОМ – БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ управлява дъщерните дружества с цел оптимизиране на инвестиционния портфейл, извършва чрез лицензиран борсов посредник сделки с ценни книжа: покупко-продажба на акции.

Основната сфера на дейност на дъщерните дружества на Холдинга съответства на основния им предмет на дейността, а именно:

„МЕЛТА – 90“ АД е предприятие от консервната промишленост. Основната сфера на дейност е изкупуване, производство, търговия на вътрешния пазар, внос и износ на пресни плодове и зеленчуци, ДЗ плодове и зеленчуци, зеленчукови, плодови консерви.

„КОНПЛО“ АД е предприятие от консервната промишленост, чиято основна дейност е изкупуване, производство, търговия на вътрешния пазар, износ и внос на пресни плодове и зеленчуци, плодови и зеленчукови консерви.

„НДБ – КОМЕРС“ ЕООД е дружество с основна търговска дейност, търговия на вътрешния и външния пазар, износ и внос на пресни плодове и зеленчуци, плодови и зеленчукови консерви.

„АГРОХОЛД – НД“ ООД е дружество с основна търговска дейност, търговия на вътрешния и външния пазар с всякакви видове хранителни и промишлени стоки, земеделска и стопанска дейност.

Описание на основните пазари, пазарния дял на дъщерните дружества.

„МЕЛТА – 90“ АД и „КОНПЛО“ АД са предприятия, които реализират продукцията си на вътрешния и европейския пазар. Поради предстояща реконструкция и модернизация на „КОНПЛО“ АД – гр. Казанлък и извършените ремонтно-възстановителни дейности на амонячната инсталация в „МЕЛТА – 90“ АД – гр. Ловеч, пазарният дял е относително малък.

Реализацията на дружествата от икономическата група се осъществява основно чрез клиентите – „Воче роял“ ООД, „Фрутиком“ ООД, ЕТ „Пластика-85“, „Бул-по“ ЕООД. Изключително слабо присъствие на нашата продукция в останалите търговски вериги се дължи на липсата на изградена дистрибуция.

Основни клиенти за хладилно съхранение през отчетния период бяха: „Авис“ ЕООД Ловеч, „Хрипал“ ЕООД Св.Величко, „Памела комерс“ ЕООД - Ловеч, „Литекс комерс“ АД, „Ленокс фрозън фрут“ ООД, „Планта фрут“ ООД и др.

1. Основни конкуренти, предимства и недостатъци на дъщерните дружества.

Основни конкуренти на дружествата от икономическата група са всички предприятия от консервната промишленост в страната, произвеждащи сходна продукция, а така също и вносители на такава продукция. На вътрешния пазар по-крупните фирми са „Дерони“ АД, „Олинеза“ АД, „Република – Консерв“ АД и „Филиков“ АД, както и хладилниците в гр. Летница, „Еко-клад“ В.Търново, „Юго плод“ Хасково, „Сторко“ – Плевен и др. Може да се каже, че всички тези предприятия имат аналогични производствени мощности и като капацитет и като технически възможности.

Предимство в конкурентната борба са качеството на продукцията и сръчността на доставките.

Продуктовата структура на дружеството е насочена към традиционни за предприятията изделия – зеленчукови консерви, преработка и съхранение на биологично чисти плодове и зеленчуци, консерви, компоти, конфитюри, дълбоко замразени плодове и зеленчуци.

Сезонният характер на производството в консервните предприятия, оказва сериозно влияние върху ликвидността и косвено върху финансовия резултат.

2. Рискови фактори

Рискови фактори, свързани със спецификата на дейността на дружеството.

Риск свързан с ликвидност. „НАШ ДОМ – БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ има дългосрочни задължения, но краткотрайните активи са достатъчни да покриват краткосрочните пасиви и няма риск от загуба на ликвидност.

Риск свързан с необичайни конкурентни условия. При реализация на износ срещаме много силна ценова конкуренция, което ни принуждава да бъдат намалявани цените на нашите изделия и да се ограничават продажбите. Това съдържа потенциален риск от спиране производството на изделия, на които, цената пада под себестойността, а следователно и намаляване на приходите от продажби.

Финансов риск. Този риск е свързан с недостатъчни финансови средства за нормалното протичане на производствената дейност и с нарастване на относителния

дъл на непроизводствените разходи. Дружеството разчита на кредити от финансови институции за покриване на краткосрочните си задължения. При отказ за финансиране под формата на кредити дружеството има възможността да продава активи на дъщерните си предприятия.

Екологични рискове. Нестабилността на нормативната база в процеса на хармонизирането и с Европейската и въвеждането на нови екологични стандарти създава сериозни затруднения на „НАШ ДОМ – БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ, чиято политика е спазването на най-високите екологични изисквания. „МЕЛТА – 90“ АД е сертифицирано за производство и преработка на биопродукция и е с въведена система за управление на този риск.

Ръководството на Холдинга ще се стреми тези рискове да бъдат сведени до възможния минимум. Особено внимание ще се отдели на подобряване на финансово – икономическото състояние на предприятията, откриване на нови пазари, осигуряването на инвестиции за технологичното обявяване на производството и повишаване на конкурентната сила на дъщерните и асоциираните предприятия.

Специфични рискове свързани с бизнес средата, в която дружеството функционира.

Политически риск. Понастоящем политическата ситуация в страната може да се приеме като нестабилна за развитие на бизнеса.

Инфлационен риск. Евентуалното повишаване на инфлацията ще намали реалните доходи и ще се отрази на вътрешното потребление. Това ще стагнира продажбите на вътрешния пазар.

Специфичните за отрасъла рискове не подлежат на управление от страна на управляващия екип на дружеството.

Общи рискове. Това са рискове, свързани с природни бедствия, социални катаклизми, войни, екологични катастрофи и други извънредни обстоятелства, срещу които дружеството не е застраховано.

II. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Обем, продуктова структура и динамика на продажбите

През периода 01.01 – 31.12.2011 г. „ НАШ ДОМ – БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ на неконсолидирана основа е реализирал нетни приходи от продажби в размер на 19 хил. лв., в т.ч. приходи от продажба на стоки – 18 хил. лв. или 100.00 % от общия обем на продажбите.

През отчетния период нетните приходи от продажби са се увеличили спрямо реализираните нетни приходи от продажби за съответния период на предходната година.

Обем, структура и динамика на активите и собствения капитал

Обем, структура и динамика на активите

Обемът, структурата и динамиката на активите на „ НАШ ДОМ – БЪЛГАРИЯ „ АД ХОЛДИНГ към 31.12.2010 и 2011 години са следните:

Показатели	Обем - х.лв.		Структура - %		Динамика - %	
	31.12.10	31.12.2011	31.12.10	31.12.2011	31.12.10	31.12.2011
Сума на актива	10435	10380	100.00	100.00	100.00	99.77
I. Дълготрайни активи	9946	9911	95.31	95.48	100.00	99.89
1.1 Дълготрайни материални активи	51	22	0.51	0.22	100.00	43.14
1.2 Дълготрайни нематериални активи	18	12	0.18	0.12	100.00	66.67
1.3 Активи с отсрочени данъци						
1.4 Дълготрайни финансови активи	3690	3690	37.10	37.23	100.00	100.00
1.5 Търговски и други вземания	6187	6187	62.21	62.43	100.00	100.00
1.6 Разходи за бъдещи периоди						
2. Краткотрайни активи	489	469	4.69	4.52	100.00	95.91
2.1 Материални запаси	55	33	11.25	7.04	100.00	60.00
2.2 Вземания	138	146	28.22	31.13	100.00	105.78
2.3 Финансови активи					-	
2.4 Парични средства	295	290	60.33	61.83	100.00	98.30
2.5 Разходи за бъдещи периоди	1	0	0.20	0	100.00	100.00

Обемът на активите на „ Наш Дом – България „ АД Холдинг на неконсолидирана основа към 31.12.2011 г. е в размер на 10 380 хил. лв. Той е намалял с 0.53 % в сравнение с 31.12.2010 г. Това се дължи на намалението в размера на материалните запаси и балансовата стойност на активите.

Имуществената структура към 31.12.2011 г., изчислена от актива на баланса е 95.48% към 4.52% в полза на дълготрайните спрямо краткотрайните активи. Към 31.12.2010г. съотношението на дълготрайни към краткотрайни активи е 95.31% към 4.69%.

Обемът на дълготрайните активи към 31.12.2011 г. е в размер на 9 911 хил. лв. Той е намалял с 0.17 % спрямо 31.12.2010 г.

Обемът на краткотрайните активи към 31.12.2011 г. е 469 хил.лв. Той е намалял с 4.09 % в сравнение с 31.12.2010 г.

Обем, структура и динамика на собствения капитал и дългосрочните пасиви

Обемът, структурата и динамиката на собствения капитал и дългосрочните пасиви на „ НАШ ДОМ – БЪЛГАРИЯ „ АД ХОЛДИНГ към 31.12.2011 и 2010 години са следните:

Показатели	Обем - хил.лв.		Структура - %		Динамика - %	
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
A. Собствен капитал	9780	9661	100.00	100.00	100.00	98.78
1.1 Основен капитал	5482	5482	56.05	56.74	100.00	100.00
1.2 Резерви	3760	3760	38.45	38.92	100.00	100.00
1.3 Финансов резултат	538	419	5.50	4.34	100.00	77.88

Обемът на собствения капитал към 31.12.2011 г. е 2,22% по-малък в сравнение с 31.12.2010 г. Това е в резултат на отчетената загуба за периода.

Текущият финансов резултат е загуба в размер на 119 хил. лв. За миналата година Дружеството е реализирало загуба в размер на 887 хил. лв.

Вземания и задължения

Текущите търговски и други вземания към 31.12.2011 г. са в размер на 146 хил. лв., а текущите задължения – 685 хил. лв. Размерът на задълженията е по-висок от размера на вземанията. За подсигуриране на оборотни средства дружеството има намерения да продава ДМА. При задълбочаване на финансовата криза и непаиране на пазар за ДМА дружеството ще изпита огромни затруднения за покриване на текущите си задължения.

Основни показатели за финансово-счетоводен анализ, включително сравнителен анализ на приходите, разходите, финансовите резултати

Сравнителен анализ на приходите, разходите и финансовия резултат.

Обемът на приходите, разходите и финансовия резултат за периода 01.01 – 31.12.2011 и 2010 години и тяхната динамика са следните:

Показатели	Обем - хил.лв.		Динамика - %	
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
1. Общо приходи от дейността	1	18	100.00	1800.00
2. Общо разходи за дейността	62	136	100.00	219.35
3. Доход от дейността	-61	-119	100.00	195.08
4. Общо приходи	1	18	100.00	800.00
5. Общо разходи	62	136	100.00	195.08
6. Счетоводна печалба/загуба	-61	-119	100.00	195.08
7. Печалба/загуба след облагане	-61	-119	100.00	195.08

8. Нетна печалба/загуба	-61	-119	100.00	195.08
-------------------------	-----	------	--------	--------

Обемът на приходи от дейността за периода 01.01 – 31.12.2011 г. е 18 хил. лв. Той се е увеличил с 1800,00% спрямо предходния период.

Обемът на разходите за дейността за периода 01.01 – 31.12.2011 г. е 136 хил. лв. и е увеличен в сравнение с предходния период.

Основни показатели за финансово-счетоводен анализ

Основните показатели за финансово-счетоводен анализ към 31.12.2011 и 2010 години са следните:

Показатели	31.12.2011	31.12.2010
Ликвидност		
1. Обща ликвидност	0.73	0.79
2. Бърза ликвидност	0.67	0.70
3. Незабавна ликвидност	0.46	0.48
Рентабилност		
1. Рентабилност на продажбите	-6.50	-2.89
2. Рентабилност на СК	-0.01	-0.09
3. Рентабилност на пасивите	-0.01	-0.09
4. Капитал на активите	-0.11	-1.81
Финансова автономност		
1. Финансова автономност	14.24	14.93
2. Задлъжнялост	0.07	0.07

Изпълнителен директор:

„ Наш Дом – България “ АД Холдинг

Андрей Иванов Генев

