

**"Наш Дом - България" АД - Холдинг**

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**на**

**"Наш Дом - България" АД - Холдинг  
за периода Януари - Септември 2017**

## I. ОБЩИ ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

### Седалище и адрес на управление:

"НАШ ДОМ - БЪЛГАРИЯ" АД - ХОЛДИНГ е със седалище и адрес на управление е гр. Ловеч, ул. Александър Кусев № 20.

### 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 лицензии 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 лицензии, 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, непривилегирани поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

"НАШ ДОМ - БЪЛГАРИЯ" АД - ХОЛДИНГ издава само безналични, непривилегирани 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 от консолидирания финансов отчет към 30.09.2017 г.

#### Органи на управление:

От учредяването на дружеството до 30.09.2017 г., съгласно устава, членовете на съветите не са имали и нямат нарочни права за придобиване на акции или облигации, емитирани от дружеството.

С решение на Общо събрание на акционерите бяха извършени промени в състава на Съвета на директорите, вписани в търговския регистър към „Агенцията по вписванията" от 01.12.2014 г.

Съставът на съвета на директорите е:

Председател на Съвета на директорите: "Ико на БГ" ЕООД, с ЕИК 200112695, чрез Николай Лилев Никол

Зам.-председател на Съвета на директорите: Андрей Иванов Тенев, с ЕГН 5711046800  
Член на Съвета на директорите: "МЕЛТА-90" АД, ЕИК 110015172 чрез 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:

- „Мелта-90" АД - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ" АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 99.28 %;

- „Мелта" АД - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ" АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 98.61 %;
- „НДБ-Комерс" ЕООД - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ" АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 100.00 %;
- „Дом Нет" АД - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ" АД ХОЛДИНГ в капитала на дружеството е 49.80 %;
- "Норбер Текстер Фуудконсултинг" ГмбХ Импорт - Експорт - размерът на участие на „НАШ ДОМ БЪЛГАРИЯ" АД ХОЛДИНГ в капитала на чуждестранното дружество е 44.00 %;
- "Агрохолд НД" ООД, гр. Плевен - размерът на участие на „НАШ ДОМ-БЪЛГАРИЯ" АД ХОЛДИНГ капитала на дружеството е 60.00%.

## **II. 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.

"МЕЛТА" 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 "МЕЛТА" АД са предприятия, които реализират продукцията си на вътрешния и европейския пазар. Поради предстояща реконструкция и модернизация на "МЕЛТА" АД - гр. Ловеч 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 слабото 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, „Хринад" ЕООД Севлиево, „Памела комерс" ЕООД - Ловеч, „Литекс комерс" АД, „Ленокс фрозън фрукт" ООД, „Планта фрукт" ООД и др.

## **2. 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 вносителите на такава продукция. На вътрешния пазар по-крупните фирми са „Дерони“ АД, „Олинеза“ АД, „Република -Консерв“ АД, и „Филикон“ АД, както и хладилниците в гр. Летница, „Еко-плад“ 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 сročността 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 консервените предприятия, оказва сериозно влияние върху ликвидността и косвено върху финансовия резултат.

## **3. 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 дял 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. Започналата през 2002 година тенденция „силно евро/ слаб долар“ повлия върху инфлацията у нас. 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.

### **III .ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА**

#### **1. Обем, продуктова структура и динамика на продажбите**

През периода 01.01 - 30.09.2017 г. „НАШ ДОМ - БЪЛГАРИЯ“ АД ХОЛДИНГ на консолидирана основа е реализирал нетни приходи от продажби в размер на 730 хил. лв., в т.ч., приходи от продажба на услуги 321 х.лв. или 43.97%, и други приходи в размер на 409 хил. лв., което е 56.03 % от общия обем на продажбите.

#### 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 30.09.2017 и 2016 години са следните:

### Обем, структура и динамика на активите

Показатели	Обем - х.лв.		Структура - %		Динамика - %	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
<b>Сума на актива</b>	<b>6158</b>	7624	100.00%	100.00%	91.32%	100.00%
<b>1. Дълготрайни активи</b>	<b>4910</b>	6520	82.79%	85.52%	88.40%	100.00%
1.1 Дълготрайни материални активи	4148	5930	90.96%	90.95%	88.41%	100.00%
1.2 Дълготрайни нематериални активи	0	0	0.00%	0.00%		100.00%
1.3 Активи с отсрочени данъци		0		00.00%		100.00%
1.4 Дълготрайни финансови активи	304	148	2.57%	2.27%	100.00%	100.00%
1.5 Търговски и други вземания	458	442	6.47%	6.78%	84.39%	100.00%
1.6 Разходи за бъдещи периоди	0	0	0.00%	0.00%		100.00%
<b>2. Краткотрайни активи</b>	<b>1248</b>	1104	17.21%	14.48%	108.51%	100.00%
2.1 Материални запаси	407	385	32.14%	34.87%	100.00%	100.00%
2.2 Вземания	642	683	63.61%	61.87%	111.57%	100.00%
2.3 Финансови активи	0	0	0.00%	0.00%		100.00%
2.4 Парични средства	199	36	4.26%	3.26%	141.67%	100.00%
2.5 Разходи за бъдещи периоди	0	0	0.00%	0.00%		100.00%

Обемът на активите на "Наш Дом - България,, АД Холдинг на консолидирана основа към 30.09.2017 г. е в размер на 6158 хил. лв. Той се е намалил с 8.08 % в сравнение с 31.12.2016 г. Това се дължи на намаление на дълготрайните и краткорайните активи.

Имуществената структура към 30.09.2017 г., изчислена от актива на баланса е 82,79 % към 17,21 % в полза на дълготрайните спрямо краткотрайните активи. Към 31.12.2016 г. съотношението на дълготрайни към краткотрайни активи е 85.52 % към 14.48%.

Обемът на дълготрайните активи към 30.09.2017 г. е в размер на 4910 хил. лв. Той се е променил спрямо 31.12.2016 г. в намаление с 8.28 %.

Обемът на краткотрайните активи към 30.09.2017 г. е 1248 хил.лв. Той се е увеличил с 7.07 % в сравнение с 31.12.2016 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 30.09.2017 и 2016 години са следните:

### Обем, структура и динамика на собствения капитал и дългосрочните пасиви

Показатели	Обем - хил.лв.		Структура - %		Динамика - %	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
<b>А. Собствен капитал</b>	<b>4268</b>	<b>5896</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>89.31</b>	<b>100.00</b>
Основен капитал	5482	5482	104.10	92.98	100.00	100.00
Резерви	3818	3818	72.50	64.76	100.00	100.00
Финансов резултат	-5032	-3404	-76.60	-57.73	118.51	100.00
<b>Б. Малцинствено участие</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>В. Нетекущи пасиви</b>	<b>0</b>	<b>0</b>				

Обемът на собствения капитал към 30.09.2017г. е с 10.58 % по-малък в сравнение с 31.12.2016 г. Това е в резултат на отчетената загуба за периода.

Текущият финансов резултат е загуба в размер на -1628 хил. лв. За предходната година Групата е реализирала загуба в размер на 548 хил. лв.

### **Вземания и задължения**

Текущите търговски и други вземания към 30.09.2017 г. са в размер на 642 хил. лв., а текущите задължения - 1815 хил. лв. Размерът на задълженията е по-висок от размера на вземанията с 1173 хил. лева. За подsigуряване на оборотни средства дружеството има намерения да продава ДМА и материални запаси. При задълбочаване на финансовата криза и ненамиране на пазар за ДМА дружеството ще изпита 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 - 30.09.2017 и 2016 години и тяхната динамика са следните:

Показатели	Обем - хил.лв.		Динамика - %	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
1. Общо приходи от дейността	730	500	146.00	100.00
2. Общо разходи за дейността	2358	1048	225.00	100.00
3. Доход от дейността	-1628	-548	113.87	100.00
4. Общо приходи	730	500	146.00	100.00
5. Общо разходи	2358	1048	225.00	100.00
6. Счетоводна печалба/загуба	-1628	-548	297.08	100.00
7. Печалба/загуба след облагане	-1628	-548	297.08	100.00
8. Нетна печалба/загуба	-1628	-548	297.08	100.00

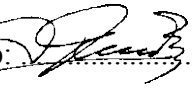
Обемът на приходи от дейността за периода 01.01 - 30.09.2017 г. е 730 хил. лв. Той се е увеличил спрямо предходния период.

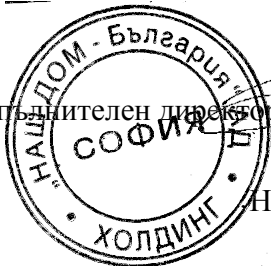
Обемът на разходите за дейността за периода 01.01 - 30.09.2017 г. е 2358 хил. лв. и се е увеличил в сравнение с предходния период.



## Основни показатели за финансово-счетоводен анализ

Показатели	30.09.2017	31.12.2016
<b>Ликвидност</b>		
1. Обща ликвидност	0.71	0.65
2. Бърза ликвидност	0.48	0.42
3. Незабавна ликвидност	0.01	0.02
<b>Рентабилност</b>		
1. Рентабилност ма продажбите	-2.12	-1.10
2. Рентабилност на СК	-0.13	-0.09
3. Рентабилност на пасивите	-0.08	-0.07
4. Капитал, на активите	-0.08	-0.07
<b>Финансова автономност</b>		
1. Финансова автономност	3.20	3.48
2. Задлъжнялост	0.32	0.29

Изпълнителен директор: .....

 Наш Дом – България АД Холдинг  
/Андрей Иванов Тенев/