

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД
ЗА 2009 ГОДИНА

“РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД е акционерно дружество, регистрирано с Решение №1/21.11.1996г. по ф.д. №13931/1996г. на Софийски градски съд. Капиталът на дружеството е в размер на 116 284 лв., разпределен на 116 284 бр. обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лв. Дружеството е с предмет на дейност: 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, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва, търговия в страната и чужбина и всяка друга незабранена от закона дейност.

Дружеството е публично и е регистрирано от Комисията за финансов надзор - София, Българска фондова борса – София и Централен депозитар АД – София.

Органи за управление на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите (едностепенна система на управление). Съветът на директорите е в състав:

1. МАРИЯ ДИМИТРОВА ДИМИТРОВА
2. ИВАЙЛО НИКОЛОВ МЕДНИКАРОВ

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния директор МАРИЯ ДИМИТРОВА ДИМИТРОВА .

Дружеството не е част от икономическа група и няма дъщерни дружества.

Членовете на Съвета на директорите на „Република холдинг“ АД не притежават и не са придобивали и прехвърляли през 2009г. акции от капитала на дружеството.

Членовете на съвета на директорите на дружеството нямат и не е предвидено да имат специални права за придобиване на акции и облигации на дружеството.

Членовете на СД не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвета.

ИЗЛОЖЕНИЕ НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е реализирало приходи от услуги през 2009 год. в размер на 216 х.лв., от които 202 х.лв. услуги свързани с придобиване на част от дружества и вливания и 14 х.лв. от наем на автомобил.

През 2009 година дружеството е реализирало финансови приходи в размер на 14 х.лв., от които 7 х.лв. положителна разлика от операции с финансови активи и 7 х.лв. от дивиденди. Финансовите разходи са в размер на 144 х.лв., от които 23 х.лв. от операции с финансови активи, и 121 х.лв. от обезценката на финансови активи. Неблагоприятните изменения на инвестиционният климат намаляват възвръщаемостта на инвестициите.

Към 31.12.2009г. портфейла от финансови активи на “Република холдинг” АД има следното съдържание:

- “Болярка” АД гр. В.Търново	- 14 000 бр.
- “А.В.Билдингс” АД	- 18 975 бр.
- „Гранитоид” АД	- 130 бр.
- „ЦБА Асет Мениджмънт „АД	- 18 000 бр.
- „Мура ДМ” АД	- 8 927 бр.
- „Адара” АД	- 6 850 бр.
- „Елена Георгиева” АД	- 2 985 бр.
- „Гулянска консерва” АД	- 6 000 бр.
- „Слаботокови съединители” АД	- 819 бр.
- „Товарни превози –Силистра” АД	- 571 бр.
- „Фонд за недвижими имоти” АДСИЦ	- 14 950 бр.
- „Метрон” АД	- 7 350 бр.

Притежаваните от дружеството акции в публични дружества, които се търгуват на активен борсов пазар са оценени по справедлива стойност, на база на “средни цени” по борсов бюлетин. Загубата от обезценката към 31.12.2009г. е 121 х.лв.

През 2009г. са закупени 7350 бр. акции от Метрон АД; 14950 бр.акции от Фонд за недвижими имоти АДСИЦ; и 673 бр. акции от „Енергия” АД. Продадени са 4500 бр. акции от „А.В.Билдингс” АД и 673 бр. акции от „Енергия” АД.

По решение на СД дружеството е закупило земя с площ 19430 кв.м. находяща се в гр. Батановци. Предприети са действия за урегулиране на поземления имот в гр.Батановци с цел продажба на същия на по-висока цена.

Разпределението на разходите по икономически елементи е следното:

- Разходи за материали	- 2 х.лв.
- Разходи за външни услуги	- 10 х.лв.
- Разходи за амортизации	- 10 х.лв.
- Разходи за възнаграждения	- 5 х.лв.
- Разходи за осигуровки	- 1 х.лв.
- Други	-31 х.лв.

Ръководството на дружеството прегледа инвестициите в асоциирани предприятия и установи, че са налице данни за отписване на инвестициите. НПК ”Дълголетие” е обявено в ликвидация. За “Лозово 2001” ООД, гр. Бургас няма данни за съществуването на дружеството.

Финансовият резултат на „Република холдинг” АД към 31.12.2009 г. е печалба в размер на 39 хил.лв.

Информация за размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през 2009 г. по чл. 247 от ТЗ.

Драголюб Ралчев -2350 лв; Ивайло Медникаров – 320 лв.; Мария Димитрова -320 лв.

На проведено заседание на СД на 11.05.2009 год. бе насрочено годишно общо събрание на акционерите на „Република холдинг” АД за 15.06.2009 г. Поканата за ОСА е внесена в КФН чрез системата e-register, обществеността и БФБ- София АД чрез системата Х3News . Предвиденото за 15.06.2009 год. годишното Общото събрание на акционерите не се състоя, поради липса на кворум.

На 30.06.2009 г. се състоя Общото събрание на акционерите, на което се взеха следните решения:

Приема доклада за дейността на дружеството през 2008 г.

Приема доклада на регистрирания експерт-счетоводител за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2008 г.

Приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2008 г.

Приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2008 г.

Приема загубата на дружеството за 2008 година да бъде отнесена в неразпределена загуба. От неразпределена печалба от 2007 г. да бъдат заделени 628,40лв. за попълване на фонд Общи резерви до законово изисквания размер.

Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2008 г.

Приема направеното на събранието предложение за мандат и брой членове на Одитния комитет на Дружеството и избира предложените на събранието лица за членове на Одитния комитет.

Приема предложения от СД на дружеството регистриран одитор, за одитиране на годишния финансов отчет за 2009.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10% от собствения капитал.

Дружеството няма задължения по съдебни производства.

Дружеството няма вземания по съдебни производства.

Описание на основните рискове, пред които е изправено дружеството .

Пазарният риск е свързан с промените в пазарните цени на акциите на дружеството. Дружеството притежава акции класифицирани като „финансови активи държани за търгуване,„. Неблагоприятните изменения на инвестиционният климат намаляват възвръщаемостта на инвестициите.

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в баланса по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от това правило са инвестициите в дъщерни и други дружества, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Валутният риск се изразява в опасността от намаляване на възвръщаемостта на инвестициите в страната в резултат на промени във валутния курс. Съществуващият валутен борд в България и на еврото като единна разплащателна единица в ЕС минимизира валутния риск за инвеститори, базиращи вложенията си в лева или евро.

Ликвидният риск е свързан с невъзможността за бързо продаване на финансовите активи на стойност, близка до справедливата. Ликвидния риск е свързан с липсата на активна търговия с акциите на дружеството. Ликвидността изразява способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи

Кредитният риск е свързан с невъзможността на контрагентите да изпълняват своите задължения. Степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите и на потребителите. Световната икономическа криза засегна и България и се наблюдава намаление на ръста на българската икономика.

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2009 г. е в размер на 568 хил. лв. Той е формиран от:

- основен капитал

116 хил. лв.

- общи резерви	12 хил. лв.
- други резерви	68 хил. лв.
- непокрита загуба от минали години	- 388 хил. лв.
- неразпределена печалба от минали години	721 хил. лв.
- печалба от текущата година	39 хил. лв.

Основният капитал на дружеството е 116 284 лв., разпределен на 116 284 бр. обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев.

Разпределението на основния капитал в книгата на акционерите към 31.12.2009г., които притежават над 5% от капитала е както следва:

АКЦИОНЕРИ	БРОЙ АКЦИИ
ВЕСЕЛИН СИМЕОНОВ РАЛЧЕВ	21072
ПРОМКОМПЛЕКТ АД	14 677
КРЕДИТКОНСУЛТ ООД	17 526
ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ	26500
ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	36509

Непряко Веселин Симеонов Ралчев и Дилингова финансова компания АД 47572 бр. – 40,91%.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВО СЧЕТОВОДЕН АНАЛИЗ

Показател	2009	2008
1. Коефициент на обща ликвидност	16.79	162.00
2. Коефициент на задлъжнялост	0.060	0.006
3. Коефициент на абсолютна ликвидност	0.32	6.00
4. Коефициент на финансова автономност	16.71	176.33
5. Коефициент на ефективност на приходите	0.88	3.39
6. Коефициент на ефективност на разходите	1.13	0.30

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО

ПРИКЛЮЧВАНЕ

Важни събития, оказващи влияние върху дейността на дружеството и неговото състояние, след годишното приключване не са настъпили.

ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Дружеството не е извършвало научно-изследователска и развойна дейност

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

През 2009г. “РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ” АД извършваше дейността си съобразно разработената и приета програма за прилагане на международните стандарти за добро корпоративно управление. Основната цел на програмата е защита правата на акционерите, своевременно и точно разкриване на информация, относно финансовото състояние и управлението на дружеството. Отговорности на Съвета на директорите за спазване на принципите на добро корпоративно управление.

Предвидените в програмата дейности в тази насока имат за цел своевременно обезпечаване и точно разкриване на информация за дейността на дружеството. В основни линии тяхното практическо изпълнение през отчетния период е свързано с регулярно изпълнение на предвидените в програмата задачи за разкриване на периодична и инцидентна информация чрез Директора за връзки с инвеститорите и изпращане в законоустановения срок на всички отчети и уведомления, свързани с дейността на дружеството до Комията за финансов надзор, регулирания пазар и обществеността. През 2009 година дружеството е разкривало информация пред Комисия за финансов надзор чрез електронната система „e- register”, пред обществеността и регулирания пазар чрез системата X3News на „Сервиз финансови пазари” .

От 11.05.2009 г. функционира електронната страница на „Република холдинг” АД – www.republika-ad.com, на страницата са публикувани информация за най-важните корпоративни събития, финансови отчети, материали от предстоящи общи събрания, програма за корпоративно управление

Дейността на управителните органи на дружеството е в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, чрез равнопоставено третиране на всички акционери, без значение на притежаваните от тях акции и чрез своевременното разкриване на информация касаеща дружеството. Своевременно регистриране в търговския регистър на всички решения на Общото събрание за които има такова изискване. Избор на независим регистриран одитор и извършване на независим финансов одит. През 2009 година бяха изготвени и своевременно предавани всички отчети тримесечни и годишни и промени в обстоятелства засягащи дружеството в Комисията за финансов надзор, регулирания пазар на ценни книжа и обществеността .

Като орган за управление, СД на "РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ" АД осъществява своята дейност в съответствие с ТЗ, решенията на Общото събрание на акционерите, Устава на дружеството и Програмата за добро корпоративно управление.

Редовни заседания на СД се провеждат на всяко тримесечие, а извънредни при възникване на текущи проблеми, изискващи вземане на нетложно решение. За всички проведени заседания са изготвени протоколи, в които са отразени изложените становища и приетите решения. Протоколите са подписани от всички членове на СД.

Съветът на директорите счита, че прилаганата през 2009 г. програма за добро корпоративно управление на този етап удовлетворява потребностите на дружеството и може да се прилага в същия вид и през 2010 г.

Годишният доклад за дейността на „Република холдинг“ АД през 2009 г. е съставен съгласно чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК, Приложение № 10 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Изпълнителен директор:


/Мария Димитрова/

