ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ" АД ЗА 2010 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. КАМЕЛИЯ КИРИЛОВА КОВАЧЕВА - ПРЕДСЕДАТЕЛ

2. МАРИЯ ДИМИТРОВА ДИМИТРОВА - ЧЛЕН

32. ИВАЙЛО НИКОЛОВ МЕДНИКАРОВ - ЧЛЕН

Дружеството се управлява и представлява от Председателя на СД – Камелия Кирилова Ковачева.

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

Дружеството не е придобивало, нито е прехвърляло през годината собствени акции, както и не притежава собствени акции.

Председателят на СД Камелия Кирилова Ковачева притежава 1420бр. акции на дружеството. Мария Димитрова и Ивайло Медникаров не притежават акции от „Република холдинг" АД.

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 2010 год. в размер на 40 х.лв., от които 19 х.лв. консултантски услуги и 21 х.лв. от наем на автомобил.

През 2010 година дружеството е реализирало финансови приходи в размер на 68 х.лв., от които 67 х.лв. положителна разлика от операции с финансови активи и 1 х.лв. от дивиденти. Финансовите разходи са в размер на 16 х.лв. от обезценката на финансови активи.

Към 31.12.2010г. портфейла от финансови активи на "Република холдинг" АД има следното съдържание:

- "Болярка" АД гр. В. Търново - 14 000 бр.
- "А.В.Билдингс" АД - 24 480 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 - 17 314 бр.
- ЗАД Булстрад Виена Иншуриънс Груп - 216 бр.
- „ Параходство Българско речно плаване" АД - 8 615 бр.
- „ Индустриален капитал холдинг" АД - 4 116 бр.
- „Каолин" АД - 1 598 бр.
- „ Първа инвестиционна банка „ АД - 5 000 бр.
- „ Стара планина холд" АД - 2 580 бр.
- „ Булленд инвестмънтс" АДСИЦ - 9 500 бр.

Притежаваните от дружеството акции в публични дружества, които се търгуват на активен борсов пазар са оценени по справедлива стойност, съгласно дневен бюлетин на БФБ-София АД от 30.12.2010г.. Сумата от преоценката е 66х.лв., а от обезценка 16 х.лв.

През 2010г. са закупени акции от следните дружества: „Девин" АД 4760 бр.; „Метрон" АД -9964 бр; ЗАД Булстрад Виена Иншуриънс Груп- 216 бр.; „ Оргахим" АД – 141бр.; „ Параходство Българско речно плаване" АД – 8615 бр.; „ Индустриален капитал холдинг" АД- 4116 бр.; „Каолин" АД – 1598 бр.; „ Първа инвестиционна банка „ АД – 5000 бр.; „ Стара планина холд" АД – 2580 бр.; „ Булленд инвестмънтс" АДСИЦ – 9500 бр.; „А.В.Билдингс"АД 5505бр акции; компенсаторни записи 132600бр. През 2010 г. са продадени 141 бр. акции от „Оргахим"АД; 4760 „Девин" АД и 132600бр. компенсаторни записи.

През 2010г. продължиха усилията за урегулиране на поземления имот в гр.Батановци с площ 19430 кв.м.. Предприети са действия с цел продажба на същия на по-висока цена.

Разпределението на разходите по икономически елементи е следното:

- Разходи за външни услуги - 9 х.лв.
- Разходи за амортизации - 10 х.лв.
- Разходи за възнаграждения - 7 х.лв.
- Разходи за осигуровки - 2 х.лв.

Финансовият резултат на „Република холдинг" АД към 31.12.2010 г. е печалба в размер на 59 хил.лв.

Информация за размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през 2010 г. по чл. 247 от ТЗ.

Камелия Кирилова Ковачева е получила 3950 лв; Ивайло Медникаров и Мария Димитрова не са получили възнаграждения през 2010г.

В дружеството има едно лице на трудов договор - Николай Маринов Директор за връзки с инвеститорите.

На проведено заседание на СД на 29.04.2010 год. бе насрочено годишно общо събрание на акционерите на „Република холдинг" АД за 14.06.2010 г. Поканата за ОСА е внесена в КФН и обществеността чрез системата „ Mybull.investor.bg" и БФБ- София АД чрез системата „X3 extri.bg". Предвиденото за 14.06.2010 год. годишното Общото събрание на акционерите не се състоя, поради липса на кворум.

На 29.06.2010 г. се състоя Общото събрание на акционерите, на което се взеха следните решения:

Приема доклада за дейността на дружеството през 2009 г.

Приема доклада на регистрирания одитор (експерт-счетоводител) за резултатите от извършената проверка на доклада за дейността и годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г.

Приема доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството през 2009 г.

Приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2009 г.

Приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2009 г.

Приема предложението на Съвета на директорите печалбата на дружеството за 2009 година в размер на 39088,10 лв. да остане в дружеството като неразпределена печалба от минали години.

Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2009 г

Избира Камелия Кирилова Ковачева за член на СД и определя възнаграждението му, в размер на 790 лв. месечно.

Избира за одитор на дружеството г-н Стефан Дечев Дамянов - регистриран одитор под номер 0040, за проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 г.

Приетото решение на ОСА проведено на 29.06.2010г. и Решение на Съвета на директорите от 30.06.2010г. са обявени и вписани в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 15.07.2010г. Камелия Кирилова Ковачева е вписана като член и Председател на СД.

На проведено заседание на СД от 26.08.2010г. е решено дружеството да се представлява от Камелия Ковачева Председател на СД самостоятелно. Промените са обявени и вписани в Търговския регистър на 30.08.2010г

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 възвращаемостта 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.

Валутният риск се изразява в опасността от намаляване на възвращаемостта 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. 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. Икономическа криза засегна и България и се наблюдава намаление на ръста на българската икономика.

Финансовият риск произтича от наличието на значителен по размер привлечен капитал в капиталовата структура на дружеството. Дружеството работи изключително със собствени средства и няма кредити.

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2010 г. е в размер на 627 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	760 хил. лв.
- печалба от текущата година	59 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 31.12.2010г., които притежават над 5% от капитала е както следва:

АКЦИОНЕРИ	**БРОЙ АКЦИИ**
ВЕСЕЛИН СИМЕОНОВ РАЛЧЕВ	21 072
ПРОМКОМПЛЕКТ АД	14 677
ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ	26 500
КАТИЛИН ДИМИТРОВ ПОПОВ	17 526
ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	36 509

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

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВО СЧЕТОВОДЕН АНАЛИЗ

Показател	2010	2009
1. Коефициент на обща ликвидност	306.50	16.79
2. Коефициент на задлъжнялост	0.003	0.06
3. Коефициент на абсолютна ликвидност	12.50	0.32
4. Коефициент на финансова автономност	313.50	16.71
5. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.69	0.65
6. Коефициент на ефективност на приходите	0.41	0.88
7. Коефициент на ефективност на разходите	2.45	1.13

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 научноизследователска и развойна дейност.

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

През 2010г. "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 Комисията за финансов надзор, регулирания пазар и обществеността. През 2010 година дружеството е разкривало информация пред Комисия за финансов надзор чрез електронната система „e-register"; чрез електронната система „X3 extri.bg" пред регулирания пазар; пред обществеността чрез системата „ Mybull.investor.bg" на „Инвестор.бг" АД .

На електронната страница на „Република холдинг" АД – www.republika-ad.com, 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. През 2010 година бяха изготвяни 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 неотложно 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 приетата и прилагана през 2010 г. програма за добро корпоративно управление удовлетворява потребностите на дружеството и може да се прилага в същия вид и през 2011 г.

Годишният доклад за дейността на „Република холдинг" АД за 2010 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.

Ръководител:

/Камелия Ковачева/