

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД
ЗА 2011 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 лицензи 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
3. ИВАЙЛО НИКОЛОВ МЕДНИКАРОВ - ЧЛЕН

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

Изложение на развитието на дейността

Дружеството е реализирало приходи от услуги през 2011г. в размер на 16 х.лв. от наем на автомобил. Автомобила е бил под наем от месец януари до месец юли, и от месец ноември до края на годината. Приходите от продажба на услуги са както следва:

	2011г.	2010г.
Приходи от консултантски услуги		19

Приходи от наем автомобил

16

21

През 2011 година дружеството е реализирало финансови приходи в размер на 122 х.лв., от които 11 х.лв. преценка на финансови активи, 2 х.лв. от дивиденди, и от други 109 х. лв.. Финансовите разходи са в размер на 18 х.лв. от обезценката на финансови активи.

Към 31.12.2011г. портфейла от финансови активи на “Република холдинг” АД има следното съдържание:

- “Болярка” АД гр. В. Търново	- 14 000 бр.
- “А.В.Билдингс” АД	- 49 480 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.
- „Индустириален капитал холдинг” АД	- 8 232 бр.
- „Каолин” АД	- 3 196 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, на база “цена на затваряне” съгласно дневен бюлетин на БФБ-София АД от 30.12.2011г. Сумата от преценката е 11 хил.лв., а от обезценка 18 хил.лв.

През 2011г. са закупени 25 000 бр. акции от А.В.Билдингс АД. Акциите от „Индустириален капитал холдинг” АД и „Каолин” АД са се увеличили двойно съгласно решения на ОСА на дружествата за разпределение на нови поименни безналични акции между акционерите съразмерно на участието им в капитала.

В началото на 2011г.приключи процедурата по уреждане на поземления имот в гр.Батановци с площ 19430 кв.м.. Предприети са действия с цел продажба на същия.

Разпределението на разходите по икономически елементи е следното:

(в х.лв.)	2011г.	2010г.
- Разходи за материали	1	
- Разходи за външни услуги	9	9
- Разходи за амортизации	10	10
- Разходи за възнаграждения и осигуровки	15	9
Общо	35	28

Финансовият резултат на „Република холдинг“ АД към 31.12.2011 г. е печалба в размер на 86 хил.лв.

През 2011г. редовно са провеждани заседания на СД и са водени протоколи от тези заседания. Своевременно беше разкривана регулирана, съгласно нормативните разпоредби информацията относно дейността на дружеството пред обществеността, КФН и регулирания пазар. Предоставяната информация включва тримесечни и Годишен финансов отчети, покана и Протокол от проведено Общо събрание, вътрешна и допълнителна информацията относно дейността на дружеството.

На проведено заседание на СД на 18.04.2011 год. бе насрочено общо събрание на акционерите на „Република холдинг“ АД за 06.06.2011 г. Поканата за ОСА е внесена в КФН и обществеността чрез електронната система „ Mybull.investor.bg” и на БФБ- София АД чрез електронната система „Х3 extri.bg”. Поканата и материалите за Общото събрание на акционерите са публикувани на интернет страницата на дружеството – www.republika-ad.com, и бяха на разположение в офиса на Дружеството. Предвиденото за 06.06.2011 год. Общото събрание на акционерите не се състоя, поради липса на кворум.

На 21.06.2010 г. на състоялото се Общо събрание на акционерите се взеха следните решения:

ОСА приема годишния доклад на СД за дейността на дружеството през 2010 г.

ОСА приема доклада на регистрирания одитор, извършил одит на годишния финансов отчет и приемане на годишния финансов отчет на Дружеството за 2010 г.

ОСА приема доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството през 2010 г.

ОСА приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.

ОСА приема печалбата на дружеството за 2010 година в размер на 59 108,19 лв. да бъде отнесена като неразпределена печалба от минали години.

ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2010 г

ОСА избира всички членове на СД за нов пет годишен мандат.

ОСА определя размера на възнагражденията на членовете на СД.

ОСА избира за член на Одитния комитет Камелия Ковачева.

Избира за одитор на дружеството г-н Стефан Дечев Дамянов - регистриран одитор под номер 0040, за проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 г.

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.

През 2011 г. на основание чл. 114б от ЗППЦК Камелия Ковачева е уведомила, че е вписана на 19.03.2011г. в Търговския регистър на Агенцията по вписванията, като Председател на СД и изпълнителен директор на акционерно дружество „Грейт Ауто“ АД с ЕИК 201493854 и е отписана като такава считано от 07.07.2011г.

Информация за размера на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през 2011 г. по чл. 247 от ТЗ.

Камелия Кирилова Ковачева е получила 10 750 лв; Ивайло Медникаров и Мария Димитрова не са получили възнаграждения през 2011г.

В дружеството има две лица на трудов договор. Директор за връзки с инвеститорите е Николай Георгиев Маринов. Адрес за кореспонденция : гр.София, ул.Цар Асен № 7 , телефон +359 2 9870235, e-mail – republika@b-trust.org.

През 2011г. е постъпило уведомление по чл.114б от ЗППЦК от Веселин Симеонов Ралчев в качеството му на акционер, които притежава пряко и непряко чрез „Дилингова финансова компания” АД повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на „Република холдинг” АД, че на 30.06.2011г. е вписан в Търговския регистър като член на Надзорния съвет на „Холсим България” АД с ЕИК 816089656.

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.

През текущият отчетен период няма издаване, обратно изкупуване и погасяване на дългови и капиталови ценни книжа.

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 в еврозоната и в световен мащаб 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.

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.

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. Ликвидният 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.

Капиталови ресурси

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2011 г. е в размер на 713 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	819 хил. лв.
- печалба от текущата година	86 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 31.12.2011 г., 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	2011г.	2010г.
1. Коефициент на обща ликвидност	69.90	306.50
2. Коефициент на задлъжнялост	0.014	0.003
3. Коефициент на абсолютна ликвидност	1.80	12.50
4. Коефициент на финансова автономност	71.30	313.50
5. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.166	0.094
6. Коефициент на ефективност на приходите	0.38	0.41
7. Коефициент на ефективност на разходите	2.60	2.45

Важни събития, настъпили сред 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.

Промени в цената на акциите на дружеството.

Съгласно удостоверение от БФБ–София АД през 2011г. средно-претеглената цена на акциите на дружеството е 1,11 лв. През 2011г. няма сделки с акциите на дружеството.

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

През 2011г. “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 2011 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 2011 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 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 Програмата за добро корпоративно управление удовлетворява потребностите на дружеството и може да се прилага в същия вид и през 2012 г.

Годишният доклад за дейността на „Република холдинг“ АД за 2011 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.

10.02.2012г.

Председател на СД:

/Камелия Ковачева/

