

Фаворит Холд АД

Доклад за дейността

на Управителния съвет на “Фаворит Холд” АД за дейността на дружеството през 2011 година

Уважаеми акционери,

Измина още една предизвикателна година за Фаворит Холд АД.

През 2011г. усилията на Управителния съвет отново бяха изцяло съсредоточени изключително към оцеляване предприятията на Холдинга в условията на рязък спад на търсенето, кризисна и несигурна икономическа среда. Недостигът на оборотни средства, забавянето темпа на събиране на вземания, намаленият обем поръчки и продажби, допълнително усложниха икономическата ситуация в отделните дружества и в холдинговата структура през отчетната година.

През 2011 година ръководството на дружеството предприе допълнителни действия за драстично свиване на разходи, оптимизиране на дейности и дори към закриване на цели производства и съкращения в щата в отделни дъщерни дружества.

Преразгледаха се перспективите за развитие в новите условия на изменения в бизнес климата в световен и местен план, като в същото време бяха предприети солидни усилия за недопускане на негативни последици от това в отделните дъщерни дружества и в холдинговата структура като цяло.

Световната икономическа криза, засилващата се конкуренция в търговската сфера, свиването на местната и световната платежоспособност, както и други допълнителни фактори доведоха до критично спадане на поръчки, намаляване на обемите и цените на продукцията, спадане на рентабилността на производството и търговията в холдинговите дружества и структура.

Въпреки това и през 2011 година ръководството на Холдинга продължи да участва активно в управлението на дъщерните предприятия, да подпомага тяхната дейност, да оказва помощ при разширяване на пазарите, производството и реализацията на продукцията.

Засилен бе контрола над дейността и отчетността на дъщерните дружества.



РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Фаворит Холд АД формира своите приходи главно от финансови приходи - съучастия /дивиденди, от операции с инвестиции и лихви.

Спрямо предходната година общите приходи за 2011 година на дружеството бележат увеличение с 171 хиляди лева или 22,47 % и са в размер на 932 хиляди лева. Увеличението се дължи предимно на увеличените финансови приходи. Приходите от лихви отбелязват увеличение спрямо предходната година с 11,50%.

№	Вид приход	2011		2010	
		Приходи, в хил. Лева	Относителен дял	Приходи в хил. Лева	Относителен дял
1.	Приходи от дейността	932	100,00%	761	100,00%
2.	Извънредни приходи	-	0,00%	-	0,00%
Сума		932	100,00%	761	100,00%

Разходите на Холдинга през 2011 година се формират от следните дейности :

№	Вид разход	2011		2010	
		Разходи, в хил. Лева	Относителен дял	Разходи, в хил. Лева	Относителен дял
1.	Разходи за дейността	1017	100%	915	100%
2.	Извънредни разходи	-	0,00%	-	0,00%
3.	Разходи за данъци	0	0,00%	0	0,00%
Сума		1017	100,00%	915	100,00%

Разходите за дейността през отчетната 2011 година отбелязват увеличение с 11,15%. Нарастването е за сметка главно на увеличените разходи за лихви с 66 хил.лева или 14,54 %.

През отчетната 2011 година Фаворит Холд АД отчита нетна загуба в размер на 85 хил. лева.

Година	Нетна печалба хил. лева
2009	-147
2010	-154
2011	-85



ЛИКВИДНОСТ

През 2011 година дружеството не е имало съществени ликвидни проблеми.

Към 31/12/2011 година дружеството разполага с нетекущи търговски и други вземания за 7294 хил. лева, както и текущи търговски и други вземания на стойност 7375 хил. лева. Паричните средства в края на 2011 година възлизат на 3 хил. лева.

Дружеството има текущи търговски и други задължения в размер на 9965 хил. лева.

Вероятността да възникнат ликвидни проблеми или неплатежоспособност е относително малка.

Дружеството използва следните по- съществени източници на ликвидност: приходи от дивиденди, лихви по предоставени заеми, положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти , банкови заеми, овърдрафти.

Като холдингово дружество Фаворит Холд АД привлича свободните парични средства на дъщерни дружества във вид на депозити.

Капиталови ресурси

Към края на финансовата 2011 година Фаворит Холд АД няма съществени ангажименти за извършване на капиталови разходи. Също така няма и задбалансово отчетени споразумения за финансиране.

Инвестиционен портфейл

Инвестиционния портфейл включва ценни книжа и финансови инструменти на различни по своята сфера на дейност емитенти. Това дава възможност в известна степен да се елиминират различните рискове- от промяна на цената, лихвите и др., свързани с отраслово и браншово разпределение, пазарна среда , дивидентна политика и др. Рисковете, които крие подобно многообразие от ценни книжа са свързани с бавната ликвидност и възможността част от емитентите да отчетат негативни резултати , което е извън контрола на холдинга. Към края на 2011 година дружеството не разполага с такъв оборотен портфейл от ценни книжа .

Дялови участия и инвестиции

Дъщерни дружества на "ФАВОРИТ ХОЛД" АД към 31/12/2011:





Дружество
1. "Преслав –АН" АД гр. Велики Преслав
2. "Котлостроене" АД гр.София
3. "Рачо Ковача" АД гр.Габрово
4. "Складова техника" АД гр.Г.Оряховица
5. "Автотрансснаб" АД гр.София
6. "Промислена енергетика Варна" АД гр.Варна
7. "Фаворит Петрол" АД гр.Варна
8. "Тримона" АД гр.Монтана
9. ИФ "Фаворит" ООД гр.Бургас

Инвестициите като дялово участие в дъщерни дружества към 31.12.2011 година възлиза на 2554 хил. лева, в асоциирани предприятия- 1813 хил. лева, и в други предприятия- 631 хил. лева.

Информация за сключени големи сделки

През изминалата 2011 година не са сключвани големи сделки и такива със съществено значение за дейността на дружеството.

Информация за сделки със свързани лица

През 2011 година холдингът или негово дружество не са били страна по сделки, които са се отличавали съществено от пазарните условия или са били извън обичайната им дейност.

Събития с необичаен характер

През изминалата финансова 2011 година не са отчетени необичайни събития и такива със случаен характер, които съществено да са повлияли върху финансовия резултат на дружеството.

Сделки водени извън балансово

През 2011 година дружеството няма заведени извън балансово сделки.

Получени заеми, предоставени гаранции, поети задължения

Показатели	2011 година
Получени заеми от банки и небанкови финансови институции	478 хил. лева





Отпуснати заеми, получени гаранции

лева		
Общо глвници към 31/12/2011	ВСИЧКО ЛИХВИ	Общо Начислена лихва 2011
12 717 253,61	1 741 905,09	377 895,37

Емисии на ценни книжа

През 2011 година дружеството не е емитирало ценни книжа.

Сравнителен анализ на прогнозни /публикувани/ и отчетени финансови резултати

За 2011 г. ръководството на Фаворит Холд АД, гр.София не е правило прогнози

Политика и мерки за управление на финансовите ресурси

Възможности за обслужване на задълженията, рискове, мерки

-

Инвестиционни намерения

Оценка, размер на разполагаеми средства, възможни финансираня

-

Важни научни изследвания и разработки

През 2011 година дружеството не е правило научни изследвания и разработки.





Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване

След годишното счетоводно приключване не са настъпвали събития които подлежат на оповестяване.

Предвиждано развитие на дружеството

Управителния съвет на дружество изразява своите умерено оптимистични очаквания за бъдещото развитие на Холдинга и холдинговите предприятия като цяло.

2012 година ще бъде съществено предизвикателство за дъщерните дружества и Холдинговата структура. На фона на очакваното слабо оживление все още има съществен риск от драстично намаляване на обемите от поръчки и закриване на производства и предприятия. Една част от дружествата ще е необходимо да преразгледат и преориентират дейностите си, а друга част да продължат да оптимизират производствената дейност и разходите си.

В някои предприятия остарелите машини и съоръжения, енергоемките и материалоемки технологии ще продължат да носят рискове за оцеляването им.

Стопанската политика през 2012 година на дружеството ще бъде насочена предимно към оцеляване на дъщерните дружества в условия на криза, оптимизиране на производствата и разходите, подпомагане дейността на финансовата група, разширяване на пазарите на продукцията и услугите на предприятията.

Собствени акции

През 2011 година Холдинга не е придобивал и прехвърлял собствени акции

Информация за изпълнението на програмата за корпоративно управление

През 2003 година Управителния съвет прие програма за корпоративно управление, съгласно чл.94 т.3 от ЗППЦК.

Към програмата всяка година се приемат конкретни инициативи за календарната година. Като цяло дейността на управителните и контролните органи през изминалата година съответства на приетата програма за корпоративно управление, в това число и на стандартите за добро корпоративно управление.

През 2011 година продължиха да се усъвършенствани някои от приетите процедури за свикване, провеждане. Мероприятията, които бяха предвидени за усъвършенстване на корпоративното управление ще подлежат на реализация и през 2012 година.



През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи на управление на дружеството и неговата икономическа група.

Данни за членовете на надзорните и управителните органи

През отчетния период не са извършвани промени в управителните и надзорните органи на Дружеството.

• Данни за Членовете на Надзорния съвет

Председател на Надзорния съвет- Юридическо лице

- ☐ Наименование: СД” ТИТИА – ТОДОРОВИ СИЕ”
- ☐ Седалище – гр.Бургас
- ☐ БУЛСТАТ, “Ю”, № 030184314;

Представляващ дружеството:

- ☐ Име: Иван Ангелов Тодоров
- ☐ Възнаграждения, ползи, награди за последната финансова година:
 - ☐ Основно възнаграждение- 20332,50 лева
 - ☐ Суми произтичащи от разпределение на печалбата- 0 лева
 - ☐ Непарични - не
 - ☐ Условни или разсрочени- не
 - ☐ Дължими суми за пенсии и обезщетения- не
- ☐ Участието в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:
 - Изпълнителен директор на “ИП Фаворит” АД
 - Председател на СД на “Дружба” АД гр.Разград
 - Председател на СД на “Автотрансснаб” АД, гр.София
 - Член на СД на Складова Техника АД, гр.Горна Оряховица
 - Председател на СД на Котлостроене АД, гр.София
 - Управител на СД на СД” ТИТИА – ТОДОРОВИ СИЕ”
 - Член на СД на “Търговска къща мебел” АД гр.София
 - Председател на СД на “Аутобохемия” АД
 - Председател на СД на “Преслав-АН” АД
 - Управител на ИФ Фаворит ООД, гр.София
- ☐ Брой акции с право на глас: 310105
- ☐ Предоставени от емитента опции в/у негови ценни книжа/ вид, размер, цена на упражняване, покупна цена, срокове/
- ☐ Права за придобиване на акции и облигации от дружеството: няма
- ☐ Договори по чл. 240б ТЗ , сключени през годината - няма

Заместник председател

- ☐ Наименование: ПРИМА КАПИТАЛ ООД
- ☐ Седалище – гр.СОФИЯ

- ☐ БУЛСТАТ, “Ю”, № 131447897;

Представляващ дружеството:

- ☐ Име: Славка Асенова Белчева – Миндова
- ☐ Възнаграждение за последната финансова година:
 - ☐ Основно възнаграждение- 20332,50 лева
 - ☐ Суми произтичащи от разпределение на печалбата- 0 лева
 - ☐ Непарични - не
 - ☐ Условни или разсрочени- не
 - ☐ Дължими суми за пенсии и обезщетения- не
- ☐ Участието в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:
 - ☐ Председател на СД на Търговска Къща Мебел АД, гр.София
 - ☐ Член на СД на Гарант АД, гр.Бяла Слатина
- ☐ Брой акции с право на глас: 75
- ☐ Предоставени от емитента опции в/у негови ценни книжа/ вид, размер, цена на упражняване, покупна цена, срокове/
- ☐ Права за придобиване на акции и облигации от дружеството: няма
- ☐ Договори по чл. 240б ТЗ , сключени през годината - няма

Член на Надзорния съвет - Юридическо лице

- ☐ Наименование:”ЕУРАТЕК” ООД
- ☐ БУЛСТАТ сер.Ю № 040341244

Представляващ дружеството:

- ☐ Име: Наталия Гочева Занева
- ☐ Възнаграждение за последната финансова година:
 - ☐ Основно възнаграждение- 20332,50 лева
 - ☐ Суми произтичащи от разпределение на печалбата- 0 лева
 - ☐ Суми произтичащи от разпределение на печалбата-
 - ☐ Непарични - не
 - ☐ Условни или разсрочени- не
 - ☐ Дължими суми за пенсии и обезщетения- не
- ☐ Участието в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:
- ☐ Брой акции с право на глас: 25
- ☐ Предоставени от емитента опции в/у негови ценни книжа/ вид, размер, цена на упражняване, покупна цена, срокове/
- ☐ Права за придобиване на акции и облигации от дружеството: няма
- ☐ Договори по чл. 240б ТЗ , сключени през годината - няма



Данни за членовете на Управителния съвет

Председател на УС и Изпълнителен директор

- ☐ Име: Даниел Георгиев Ризов - председател
- ☐ Възнаграждение за последната финансова година:
 - ☐ Основно възнаграждение- 32532 лева
 - ☐ Суми произтичащи от разпределение на печалбата- 0 лева
 - ☐ Непарични - не
 - ☐ Условни или разсрочени- не
 - ☐ Дължими суми за пенсии и обезщетения- не
- ☐ Участието в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:
 - Председател на СД на: “Тримона” АД
 - Председател на СД на: “Складова техника” АД
 - Изп. Директор на Фаворит Холд АД
 - Член на СД на: “Лазурен бряг” АД
 - Член на СД на “Автотрасснаб” АД
 - Председател на СД на Кортекс АД
- ☐ Брой акции с право на глас: 1
- ☐ Предоставени от емитента опции в/у негови ценни книжа/ вид, размер, цена на упражняване, покупна цена, срокове/
- ☐ Права за придобиване на акции и облигации от дружеството: няма
- ☐ Договори по чл. 240б ТЗ , сключени през годината - няма

Заместник- председател на УС и Изпълнителен директор

- ☐ Име: Христо Владимиров Илиев
- ☐ Възнаграждение за последната финансова година:
 - ☐ Основно възнаграждение- 32532 лева
 - ☐ Суми произтичащи от разпределение на печалбата- 0 лева
 - ☐ Суми произтичащи от разпределение на печалбата-
 - ☐ Непарични - не
 - ☐ Условни или разсрочени- не
 - ☐ Дължими суми за пенсии и обезщетения- не
- ☐ Участието в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:
 - Председател на СД в “Промислена енергетика” АД гр.Варна
 - Председател на СД на “Гарант” АД
 - Зам. Председател на СД на “Котлостроене” АД
 - Председател на СД на Металопак АД, гр.Карнобат
 - Председател на СД на Фаворит- Петрол АД, гр.Варна
 - Изп. Директор на Фаворит Холд АД
- ☐ Брой акции с право на глас: 120

- ☐ Предоставени от емитента опции в/у негови ценни книжа/ вид, размер, цена на упражняване, покупна цена, срокове/
- ☐ Права за придобиване на акции и облигации от дружеството: няма
- ☐ Договори по чл. 240б ТЗ , сключени през годината - няма

Член на УС

- ☐ Име: Веселин Колев Тодоров
- ☐ Възнаграждение за последната финансова година:
 - ☐ Основно възнаграждение- 16266 лв
 - ☐ Суми произтичащи от разпределение на печалбата- 0 лева
 - ☐ Непарични - не
 - ☐ Условни или разсрочени- не
 - ☐ Дължими суми за пенсии и обезщетения- не
- ☐ Участието в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети:
 - ☐ ЕТ Файв- Веселин Тодоров- едноличен собственик
- ☐ Брой акции с право на глас: 0
- ☐ Предоставени от емитента опции в/у негови ценни книжа/ вид, размер, цена на упражняване, покупна цена, срокове/
- ☐ Права за придобиване на акции и облигации от дружеството: няма
- ☐ Договори по чл. 240б ТЗ , сключени през годината - няма

Информация за висящи съдебни, административни и арбитражни производства

През отчетния период няма висящи производства за вземания и/ или задължения в размер над 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

Информация за промени в акционерни или облигационерни дялове

През 2011 година и до момента на дружеството не са ставали известни договорености за промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери .

Директор за връзка с инвеститорите

Име: ГОРИЧКА СТОИЛОВА

Адрес за кореспонденция:

София 1220 кв. Военна рампа

Ул.202 №8

Тел. 359 2 8325109

Управителен съвет на Фаворит Холд АД :

_____ Даниел Ризов- Председател на УС

_____ Христо Илиев- Зам. Председател на УС

_____ Веселин Тодоров- Член на УС