

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД гр.СОФИЯ
към 31 декември 2009г.

(в хиляди лева)

Прило
жение

31.12.2009г.

31.12.2008г.

АКТИВИ

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Нетекущи материални активи	1	100	151
Нетекущи нематериални активи	2	63	19
Инвестиции	3	3945	6106
Нетекущи вземания от свързани предприятия	4	526	0
Други нетекущи вземания	5	5598	345
СУМА НА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ		10232	6621

ТЕКУЩИ АКТИВИ

Материални запаси	6	0	2
Вземания от свързани предприятия	7	7420	8765
Търговски и други текущи вземания	8	173	986
Парични средства и еквиваленти	9	39	53
СУМА НА ТЕКУЩИТЕ АКТИВИ		7632	9806

ОБЩО АКТИВИ

17864 **16427**

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Регистриран капитал	10	3641	3641
Резерви	11	1721	1695
Финансов резултат за текущата година		9	26
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		5371	5362

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Нетекущи задължения към свързани предприятия	12	11113	0
		11113	

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задължения към свързани предприятия	13	918	10459
Търговски и други задължения	14	459	595
Дължими текущи данъци	15	3	11
СУМА НА ТЕКУЩИТЕ ПАСИВИ		1380	11065

ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ

17864 **16427**

Дата: 22.03.2010г.

Гъстава
/Б.Давидова/

Ръководители

/В.Вълков/ /С.Танчева/

Заверил
/Б.Костов/

30.03.2010г.



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД гр.СОФИЯ

за периода, от 01 януари до 31 декември 2009 г.

(в хиляди лева)	Приложение	31.12.2009г.	31.12.2008г.
Приходи	16	138	2
Разходи за материали		(31)	(97)
Разходи за осигуровки		(26)	(21)
Разходи за персонала		(184)	(219)
Разходи за амортизации		(33)	(34)
Разходи за външни услуги		(117)	(140)
Други разходи		(220)	(31)
Печалба (загуба) от дейността		(473)	(540)
Финансови приходи	17	1 091	1 265
Финансови разходи		(609)	(697)
Печалба (загуба) преди данъчно облагане		9	28
Разход за данък върху дохода	18	0	(2)
Друг всеобхватен доход		0	0
Общ всеобхватен доход		9	26

Дата: 22.03.2010г.

Съставил 
/Д.Иванова/

Представяващи 
/В.Бѣлев/ /С.Вознова/

Заверил 
/В.Костов/



30.03.2010г.



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД гр.СОФИЯ
за периода, от 01 януари до 31 декември 2009 г.

(в хиляди лева)

	31.12.2009г.	31.12.2008г.
Парични потоци от оперативната дейност		
Парични постъпления от клиенти	629	485
Парични плащания на доставчици	-91	-199
Парични плащания на и от името на персонала	-167	-165
Парични плащания или възстановени суми по данъчни задължения	-29	-8
Платени и възстановени корпоративни данъци върху печалбата	-2	-19
Други постъпления/плащания	-115	-67
Нетен паричен поток от оперативна дейност	225	27
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения, нематериални и други дългосрочни активи	-1	-15
Парични потоци от придобиване на асоциирани предприятия	3087	289
Парични плащания за придобиване на капиталови или дългови инструменти на други предприятия и дялови участия в смесени предприятия	-5	-789
Парични аванси, депозити и кредити, предоставени на трети страни	-176	-1421
Парични погасявания на предоставени в заем, депозит средства	609	5356
Парични потоци, свързани с получени лихви, комисионни и други подобни	514	0
Парични постъпления от дивиденди	0	79
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	-5254	-127
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-1226	3372
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от заеми, депозити, кредити, полици, ипотечи и други краткосрочни или дългосрочни заемни средства	6671	6372
Парични погасявания на получени в заем, депозит средства	-5092	-9055
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни и други подобни	0	-1001
Изплатени дивиденди	-592	0
Други парични потоци от финансова дейност	0	-2
Нетен паричен поток от финансова дейност	987	-3686
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	-14	-287
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	53	340
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	39	53

Дата: 22.03.2010г.

Съставил

/И.Иванова/

Ръководители

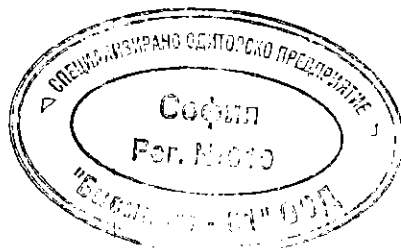
/В.Бачев/

/С.Воянова/

Запечатан

/И.Иванова/

30.03.2010г.



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕННИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД гр.СОФИЯ
за периода, от 01 януари до 31 декември 2009 г.

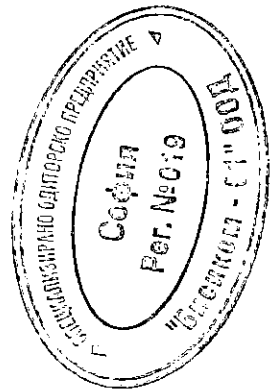
(в хиляди лева)	Основан регистрационен капитал	Премиен резерв	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Надгледана печалба /загуба	Восстановен доход	Общо собствен капитал
Собствен капитал към 31 Декември 2007г.	3 641	0	1 263	376	0	61	5 341
Резултат от преценка на активи	0	0	0	-5	0	0	-5
Финансов резултат за текущия период	0	0	0	0	0	26	26
Разпределение на печалбата	0	0	61	0	0	-61	0
Собствен капитал към 31 Декември 2008г.	3 641	0	1 324	371	0	26	5 362
Финансов резултат за текущия период	0	0	0	0	0	9	9
Разпределение на печалбата	0	0	26	0	0	-26	0
Собствен капитал към 31 Декември 2009г.	3 641	0	1 350	371	0	9	5 371

Дата: 22.03.2010г.

Съставил
[Подпис]
/Б.Б. Костов/

Заверил
[Подпис]
/Б.Б. Костов/
22.03.2010г.

Ръководител
[Подпис]
/Б.Б. Костов/



ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

НА "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, ГР.СОФИЯ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009Г

(представляват неразделна част от финансовият отчет)

1. СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ: " МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" е акционерно дружество, вписано пред Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 119076059. Седалището на дружеството е в гр. София. Адресът на управление е в гр. София, бул."Ген.Тотлебен " № 85-87.

Регистрираният предмет на дейност на Дружеството е:

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използването на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране и кредитиране на дружества, в които дружеството участва, всички сделки, които холдинговото дружество може да сключва с дъщерните си дружества, съгласно разпоредбите на търговския закон.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

- 1) Вълко Стоянов Вълев – член на СД и изпълнителен член
- 2) Светла Михайлова Боянова – член на СД и изпълнителен член
- 3) Виолета Борисова Манолова – член на СД
- 4) Христо Димитров Грунов – член на СД
- 5) Коста Димитров Каранашев – член на СД

Настоящите финансови отчети не са консолидирани. Изготвени са по силата на изискванията на Закона за счетоводството

2. СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Изразяване на съответствие

Финансовите отчети са изготвени, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), т.е. Стандартите и Разясненията, приети от Съвета за Международни Стандарти, обхващащи: Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), Международните счетоводни стандарти (МСС), Разясненията, дадени от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансови отчети (КРМСФО) или бившия Постоянен комитет за разяснения (ПКР).

Датата на преход към прилагане на МСФО за дружеството е 01.01.2003г.

Най – значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на настоящите финансови отчети, са представени по – долу.

2.2. База за изготвяне

Финансовите отчети се изготвят и представят в български лева, закръглени до хиляда. Те се изготвят при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

2.3. Сравнителни данни

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

2.4. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

Приблизителни оценки може да се изискват например за:

- лошите вземания;
- негодност на материалните запаси;
- справедлива стойност на финансовите активи и пасиви;
- полезния живот или очаквания модел на потребление на бъдещите икономически изгоди от амортизируеми активи; и
- задължения по гаранции.

Ефектът от промяната в счетоводната приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата и загубата за:

- периода на промяната, ако промяната засяга само този период; или
- периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата вида.

Дотолкова доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка поражда промени в активите и пасивите или се отнася до елемент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

2.5. Имоти, машини и съоръжения

2.5.1. Собствени активи

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Стойностния праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущи разходи при придобиването им е 500 лв./ петстотин лева/

Първоначално имотите, машините и съоръженията се отчитат :
по цена на придобиване/доставна цена/- при покупка.
по себестойност - когато са създадени в предприятието.
по справедлива стойност - когато са получени безвъзмездно
по справедлива стойност - когато са установени излишаци
по оценка приета от съда - когато са апортна вноска.
по справедливата стойност на получения актив - при размяна, или балансовата стойност на отдадения актив, когато са сходни.

Дружеството е избрало да използва преоценката по предишните общоприети счетоводни принципи преди датата на преход по МСФО като намерена стойност на тази дата, т.е. приело е, че оценката на наличните към 01.01.03г. нетекущи активи съответства на справедливата им стойност.

Дълготрайните активи, придобити до 31 декември 1998г., са ревалоризирани (преоценени) чрез коефициентен способ, регламентиран от Министерския съвет, прилаган към отчетната стойност и начислената амортизация на съответните активи. През 1999г. и 2000г. са преоценени всички дълготрайни активи на Дружеството чрез използването на коефициентите, обявени от Националния статистически институт.

2.5.2. Последващи разходи

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти, машини и съоръжения, посочени по – горе в предходната точка.

2.5.3. Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията. Амортизацията на актива от момента на въвеждане в употреба. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството активи са, както следва:

Сгради	25г.
Машини, съоръжения, оборудване	25г.,10г.
Транспортни средства	10г.,4г.
Компютърно оборудване	2г.
Стопански инвентар	6,7г.
Други ДМА	6,7г.

2.5.4. Амортизация за данъчни цели

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните активи се начисляват в рамките на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

Сгради
Машини, съоръжения, оборудване
Транспортни средства
Компютърно оборудване
Стопански инвентар
Други ДМА

2.5.5. Остатъчна стойност

Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

2.6. Нематериални активи

2.6.1. Нематериални активи и последващи разходи

Нематериални активи (разграничими непарични активи) се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му.

Стойностния праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущи разходи при придобиването им е 500 лв./ петстотин лева/

Нематериалните активи, придобити от дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

2.6.2. Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актива от момента на въвеждане в употреба. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан.

2.7. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти притежаваните земи, подобренията върху земи и сгради, отдавани под наем, както и земи, притежавани с цел дългосрочно увеличаване на стойността на капитала, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност (вкл. земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване).

Дружеството оценява първоначално инвестиционния имот по неговата цена на придобиване, включително и разходите по сделката.

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части

При последващо оценяване всички инвестиционни имоти се отчитат по модела на справедливата стойност, за която един актив може да бъде разменен в сделка при справедливи пазарни условия между несвързани, осведомени и желаещи страни.

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на инвестиционните имоти. Амортизацията на актива от момента на въвеждане в употреба. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството инвестиционни имоти са, както следва:

Подобрения върху земи	6.7г.
Сгради	25 г.

За данъчни цели амортизациите на дълготрайните активи се начисляват в рамките на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

Подобрения върху земи	15%
Сгради	4%

Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

2.8. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към датата на баланса, и са намалени със стойността на загубите от обезценка.

2.9. Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената стойност. В края на годината ако има налични материални запаси, те се оценяват по по – ниската измежду нетната им продажна стойност и отчетната им стойност. Незавършеното производство се оценява по стойността на основните производствени разходи.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Парични средства са парични средства, налични в брой и депозити на виждане.

Като парични еквиваленти се третираят краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета.

2.11. Обезценка

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса.

2.12. Акционерен капитал

2.12.1. Акционерен капитал

Акционерният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

2.12.2. Дивиденди

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

2.13. Търговски и други задължения

Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

2.14. Приходи

Приходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централен курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на счетоводния баланс, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.

Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката като само разходите, които отразяват извършените до момента услуги, се включват в направените до момента разходи и само разходите, които отразяват извършените услуги или тези, които ще бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

2.15. Разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

2.16. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчната ставка в сила към датата на изготвяне на баланса.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

3. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. НЕТЕКУЩИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дълготрайни материални активи

Показатели	Транспортни средства (хил. лв.)	Други ДМА (хил. лв.)	Разходи за придобиване на ДМА (хил. лв.)	Общо НМА (хил. лв.)
Отчетна стойност на 01.01.2009г.	437	75	0	512
Постъпили през периода	0	3	0	3
Излезли през периода	0	0	0	0
Отчетна стойност на 31.12.2009г.	437	78	0	515
Натрупана амортизация към 01.01.2009г.	318	67	0	385
Начислена през периода	24	6	0	30
Отписана през периода	0	0	0	0
Натрупана амортизация към 31.12.2009г.	342	73	0	415
Преоценка до справедлива стойност	342	73	0	415
Балансова стойност на 31.12.2009г.	95	5	0	100

Балансовата стойност на нетекущите материални активи на дружеството към 31.12.2009 г. е 100 хил. лева, към 31.12.2008 г. е 151 хил. лева. От тях няма заложен или ипотекирани в полза на трети лица. Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани като е използван линейния метод на амортизация.

2. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Показатели	Права върху собственост (хил. лв.)	Общо НИИ (хил. лв.)
Отчетна стойност на 01.01.2009г.	43	43
Постъпили през периода	69	69
Излезли през периода	46	46
Отчетна стойност на 31.12.2009г.	66	66
Натрупана амортизация към 01.01.2009г.	0	0
Начислена през периода	3	3
Отписана през периода	0	0
Натрупана амортизация към 31.12.2009г.	3	3
Преоценка до справедлива стойност	3	3
Балансова стойност на 31.12.2009г.	63	63

Балансовата стойност на нетекущите нематериални активи на дружеството към 31.12.2009 г. е 63 хил. лева, към 31.12.2008 г. е 19 хил. лева. Амортизациите на нетекущите нематериални активи са начислявани като е използван линейния метод на амортизация.

3. ИНВЕСТИЦИИ

Участия на "Мел Инвест Холдинг" АД, град София в капиталите на други предприятия към 31.12.2009 година.

Дружество	Балансова стойност в хил.лв	%
ФП Млекарево 2002ООД	3	51,00
С.Децолова база ПлевенООД	3	65,00
Е.Маркова база СвищовООД	3	65,00
В.Лефтеров база РусеООД	3	65,00
	12	
"Меммингер Болярка Б-Я"ООД	1	25,00
М-ца Ямбол АД	43	43,00
"Мелница Ямбол Н.Стефанова ДЖ"ООД	1	25,00
"Мелница Карнобат В.Петрова"ООД	1	25,00
"Обновление"АД	338	25,00
"Посейдон-база Бургас"ООД	1	25,00

"МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД, гр. СОФИЯ

"Екарисаж" АД Тенево	3	29,66
"ФЗ Ковачите"ООД	2	26,00
"ФЗ Сливен М.Баралиева"ООД	1	25,00
"Мелница Омуртаг З.Станев"ООД	1	25,00
"ФЗ Търговище Н.Тодоров"ООД	2	26,00
"Хлебопроизводство"ООД Варна	2	26,00
"Товарни превози Ямбол"АД	13	25,00
"Мелница Дупница"АД в ликвидация	24	48,60
"Исто 2003"ООД	1	25,00
"Витапрот - Костинброд АД	10	28,03
"Агро Поа Инвест"АД Сливен	1482	26,55
"Хлебопроизводство Пловдив АД	1	42,86
"Автотранспорт 93" АД	5	25,00
"Демеа Инвест " АД	505	25,02
"Тера Сървисис"ООД	2	45,40
Сунгурларе"АД	30	25,00
Агро Инвест България ООД	2	24,00
Интегра М ООД	1	12,50
Мелница Сливен 2003 ООД	2	23,60
	2474	
"Хлебопроизводство"АД	50	6,96
"Кайнака"АД	5	11,94
"Витапрот Славяново" АД	82	7,21
"Клас "АД	144	2,99
"Първи май" АД Силистра	4	2,07
"Еледжик"АД Веринско	1	4,72
"Червен"АД Борово	2	5,73
"Васил Левски"АД	7	11,78
"Пиво Инвест"АД	246	13,26
"Мел Фураж Дражево" ООД	39	20,00
"Мел Холдинг" АД София	108	2,18
"Булмикс Интернешъъл" АД	752	14,79
Орфей Клуб Уелнес	19	3,26
	1459	
ОБЩО	3945	

Дружеството притежава обикновени поименни акции в посочените по-горе дружества, които ръководството е класифицирало като дългосрочни (налични за продажба), тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще. През годината дружеството не е получило дивиденди.

4. НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Агро Стил ООД	7	0
Агро Експерт ООД	11	0
Зърнопроизводство Дражево ООД	17	0
Други	491	0
ОБЩО	526	345

5. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Други	5598	345
ОБЩО	5598	345

ТЕКУЩИ АКТИВИ

6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
	0	0
Други	0	2
ОБЩО	0	2

7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
1. Агро Инвест България АД	4644	4313
2. Хлебопроизводство Варна ООД	489	425
3. Пиво Инвест АД	57	57
4. Други	2230	3937
ОБЩО	7 420	8765

8. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Вземания от клиенти	166	968
Други вземания	7	18
ОБЩО	173	986

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Парични средства в лева по разпл.сметка	35	39
Парични средства в чуждестранна валута	3	7
Парични средства в лева в брой	4	7
Блокирани парични средства	0	0
ОБЩО	42	53

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

10. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Акционерния капитал включва 3 641 000 броя обикновени акции. Всички акции са с номинал от 1 /един/ лев. Акционерния капитал е напълно изплатен.

11. РЕЗЕРВИ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Премийни резерви	0	0
Резерв от последваща оценка на активи и пасиви	371	371
Общи резерви	1350	1324
ОБЩО	1721	1695

Общите резерви т.е. законовите резерви, заделени по Търговския закон възлизат на 1 721 хил.лв. Съгласно Търговския закон дружеството е длъжно да поддържа към всеки един момент законови резерви в размер не по – малък от 10% от акционерния капитал.

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

12. НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Витапрот Костинброд АД	9076	4564
Мел Холдинг АД	13	2569
Витапрот Славяново Ад	583	1512
Булмикс Интернешънъл АД	524	684
Месокомбинат Бургас АД	268	0
Свиневъдство Стамболово Ад	423	0
Червен АД	57	0
Енигма Инвест АД	141	0
Други	28	1130
ОБЩО	11 113	10 459

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Витапрот Костинброд АД	398	4564
Мел Холдинг АД	54	2569
Витапрот Славяново Ад	34	1512
Булмикс Интернешънъл АД	174	684
Месокомбинат Бургас АД	73	0
Свиневъдство Стамболово Ад	125	0
Червен АД	13	0
Енигма Инвест АД	34	0
Други	13	1130
ОБЩО	918	10 459

14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Задължения към доставчици	243	388
Задължения към персонал	10	8
Осигурителни задължения	3	
Други задължения	203	199
ОБЩО	459	595

15. ДЪЛЖИМИ ТЕКУЩИ ДАНЪЦИ

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Данъци доход физически лица	3	9
Корпоративен данък	0	2
ОБЩО	3	11

16. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Наеми	0	0
Други	138	2
ОБЩО	138	2

17. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

Финансови разходи

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Разходи за лихви	552	683
Отрицателни разлики с финансови активи	23	10
Други разходи	34	2
ОБЩО	609	697

Финансови приходи

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Приходи от лихви	736	906
Положителни разлики от операции с фин.активи	355	308
Дивиденди	0	51
ОБЩО	1091	1265

18. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ДОХОДА

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Текущ данъчен разход	0	2
Разход по отсрочени данъци от временни разлики, нетно	0	0
Разход / приход по отсрочени данъци от промени в данъчната ставка	0	0
Разход за данък	0	2

Изравняване на данъчния разход с приложима данъчна ставка

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Счетоводна печалба	9	26
Данък по действащата ставка 10 %	0	2
Данъчен ефект от постоянни разлики, нетно	0	0
Ефект от промяна в данъчната ставка	0	0
Разход за данък	0	2

Доход на една акция

Показатели	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008г. хил. лв.
Финансов резултат в хил. лв.	9	26
Среден брой акции	3641000	3641000
Доход на една акция в лв.	0,00247	0,00714

19. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма настъпили събития след датата на съставяне на отчета.

Дата на съставяне: 22.03.2010.

Дата на одобряване от СД на „Мел Инвест Холдинг” АД: 23.03.2010.

Изготвил
/Е.Иванова/

Ръководители:.....

/В.Вълев/

/С.Боянова/



ГОДИШЕН ДОКЛАД

за дейността на „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, град София съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 2 от ЗППЗК и съгласно чл. 32, ал. 1, т. 2 Наредба № 2 от 17.09.2003 г. през 2009 г.

Съветът на директорите на „Мел Инвест Холдинг“ АД представя настоящият годишен доклад за дейността на Дружеството през 2009 г. изготвен в съответствие с чл.33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение 10 към Наредба 2 от 17 септември 2003г. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

I. Обща информация:

„МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД е търговско акционерно дружество, вписано в регистъра за търговски дружества на Софийски градски съд по ф.д. 8972/ 2005 г., том 1287, парт. 96666, стр. 167.

Дружеството е учредено на Учредителното събрание на 24.10.1996 г. в гр. Сливен и е вписано в търговския регистър при Сливенския окръжен съд с решение № 2006 от 24.10.1996 г. по ф. д. № 1160/ 1996 г. като „Мел Инвест-Приватизационен фонд“ АД

На Общо събрание на акционерите, проведено на 16.12.1997 г. в гр. Сливен, е взето решение дружеството да преуреди дейността си като холдинг по Търговския закон, като в съответствие с това решение се промени наименованието, Устава и предмета на дейност.

Тези промени са вписани в Търговския регистър на Сливенски окръжен съд с Решение № 2141 от 23.12.1997 г. по ф. д. № 1160/ 1996 г., като наименованието на дружеството е „Мел Инвест Холдинг“ АД.

Със с.р. 1020/ 06.07.2005 г. на Сливенския окръжен съд е променено седалището на дружеството от град Сливен, ул. „Стефан Караджа“ 5 на град София, район „Красно село, ул. „20 април“ 19 и с опр. от 26.08.2005 г. на Софийски градски съд по ф.д. 8972/ 2005 г. е вписано новото седалище на дружеството.

Със с.р. 1/ 31.07.2006 г. на Софийски градски съд е променен адресът на управление от град София, ул. „20 април“ 19 на град София, район „Красно село, бул. „Ген. Тотлебен“ 85-87.

Дружеството е със седалище град София и адрес на управление град София, район „Красно село“, бул. „Тотлебен“ 85-87, тел. за контакти: 02/ 8052020, факс 02/ 8052030, ЕИК 119076059.

Дружеството е с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране и кредитиране на дружества, в които дружеството участва; всички сделки, които холдинговото дружество може да сключва с дъщерните си дружества, съгласно разпоредбите на Търговския закон.

„Мел Инвест Холдинг“ АД не е ограничено със срок или други ограничителни условия.

„Мел Инвест Холдинг“ АД е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на „Българска Фондова Борса“ АД с борсов код: 4MB.

Дружеството е регистрирано с едностепенна форма на управление със Съвет на директорите в състав: Вълко Стоянов Вълев - председател, Виолета Борисова Манолова – зам. председател, Светла Михайлова Боянова, Коста Димитров Каранашев и Христо Димитров Грунов.

„Мел Инвест Холдинг“ АД се управлява и представлява от изпълнителните директори Вълко Стоянов Вълев и Светла Михайлова Боянова, винаги заедно.

Общия размер на записания капитал на дружеството е 3641000 /три милиона шестстотин четиридесет и един хиляди/ лева, разпределен в 3641000 /три милиона шестстотин четиридесет и една хиляди/ броя безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност на една акция 1 /един/ лев.

Акциите на дружеството са безналични, поименни, с право на един глас. Акцията дава право на притежателя ѝ на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Емитирани и изцяло изплатени към дружеството акции са 3641000 броя. Няма промяна в броя на акциите в обръщение за цялата 2009 година. За последните 5 години не са правени увеличения на капитала и съответно апортни вноски в капитала на дружеството.

Правото на глас в Общото събрание на дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на увеличението на капитала в търговския регистър.

Акциите на дружеството се прехвърлят по установения в нормативната уредба ред за този вид акции.

На 26.06.2009 г. беше проведено редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Мел Инвест Холдинг“ АД, на което бяха взети следните решения:

- приема годишния доклад за дейността на дружеството през 2008 год.;
- приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2008г. и доклада на одитора; задължава изпълнителните директори да извършат необходимите действия за представянето на проверки и приет годишен финансов отчет за обявяване в Търговския регистър.;
- печалбата от дейността през 2008 г., в размер на 26 хил.лева (след данъчно облагане), да се отнесе изцяло във Фонд „Резервен“ на дружеството.;
- приема отчета на директора за връзки с инвеститорите.;
- освобождава от отговорност членовете на ръководните органи на дружеството (СД) за дейността им през 2008 г. и одобрява изплатените през 2008 г. възнаграждения на членове на СД.;
- запазва 5-членна числеността на СД. освобождава като член на СД Десислава Жекова Танева и избира нов член на СД, в лицето на Коста Димитров Каранашев с постоянен адрес на местоживеене: гр. Сливен, мениджър.;
- Създава одитен комитет, като неговите функции се осъществяват от петчленния Съвет на директорите на дружеството, тъй като отговаря на изискванията на чл. 40ж. От ЗНФО. Избира за председател на одитният комитет – Виолета Борисова Манолова.
- избира Одиторското предприятие „Бисиком 61“ООД, Диплом № 19 от рег. на ИДЕС, за одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2009г.

Промяната в съвета на директорите и в устава на дружеството са вписани в търговския регистър с № 20090701083658 и са внесени в Комисия за финансов надзор с вх. No 10-05-5066/ 29.06.2009 г.

Основни акционери притежаващи участие в капитала на „Мел Инвест Холдинг“ АД към 31.12.2009 г.

Акционер	Брой акции	%
----------	------------	---

„Пиво Инвест“ АД	799199	21.95%
„Булмикс Интернешънъл“ АД	601497	16.52%
Кооперация „КПФС Млекарево“	301933	8.29%
Кооперация „Зърно“	209109	5.74%
„Витапрот Славяново“ АД	100000	2.75%
„Мелко Интернешънъл“ АД	73614	2.02%
„Свиневъдство Стамболово“ АД	60000	1.65%
Други юридически и физически лица	1495648	41.08%
ОБЩО:	3641000	100.00%

Притежателите на обикновени акции имат право да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават на общите събрания на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

II. Преглед на дейността на Дружеството през 2009 г.

Дружеството оперира като компания-майка на група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества и финансиране и кредитиране на дружества от групата. Отчетната година най-общо може да бъде характеризирана като период, в който Холдингът бе активно ангажиран с управление дейността на дъщерните дружества. Прилагат се мерки за реструктуриране и развитие на дружествата в перспективни направления, чрез влягане на собствени и привлечени средства.

През 2009 г. дружеството реализира следните:

ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТИ

№ по ред	Показатели	мярка	Отчет 2009 год.	Отчет 2008 год.
1	Общо приходи	х.лв.	1229	1267
2	Общо разходи	х.лв.	1220	1239
3	Печалба/ Загуба за периода	х.лв.	9	28
4	Разходи за данъци	х.лв.	0	2
5	Печалба след облагане с данъци	х.лв.	9	26
6	Среден брой акции	брой	3641000	3641000
7	Доходност на една акция в лв.	лв.	0.002	0.007

Към 31.12.2009 г. Дружеството притежава в инвестиционния си портфейл: 4 дъщерни дружества, 25 асоциирани предприятия и 13 дружества с миноритарно участие.

Инвестиции	Размер на инвестицията в хил. лева	% на участие
------------	------------------------------------	--------------

1	"Стефка Децолова база Плевен" ООД	3	65.00
2	"Евгения Маркова база Свищов" ООД	3	65.00
3	"Валентин Лефтеров база Русе" ООД	3	65.00
4	"ФП Млекарево 2002" ООД	3	51.00
	Инвестиции в дъщерни предприятия	12	
1	"Меммингер Болярка Б-Я"ООД	1	25,00
2	М-ца Ямбол АД	43	43,00
3	"Мелница Ямбол Н.Стефанова ДЖ"ООД	1	25,00
4	"Мелница Карнобат В.Петрова"ООД	1	25,00
5	"Обновление"АД	338	25,00
6	"Посейдон-база Бургас"ООД	1	25,00
7	"Екарисаж" АД Тенево	3	29,66
8	"ФЗ Ковачите"ООД	2	26,00
9	"ФЗ Сливен М.Баралиева"ООД	1	25,00
10	"Мелница Омуртаг З.Станев"ООД	1	25,00
11	"ФЗ Търговище Н.Тодоров"ООД	2	26,00
12	"Хлебопроизводство"ООД Варна	2	26,00
13	"Товарни превози Ямбол"АД	13	25,00
14	"Мелница Дупница"АД в ликвидация	24	48,60
15	"Исто 2003"ООД	1	25,00
16	"Витапрот - Костинброд АД	10	28,03
17	"Агро Поа Инвест"АД Сливен	1482	26,55
18	"Хлебопроизводство Пловдив АД	1	42,86
19	"Автотранспорт 93" АД	5	25,00
20	"Демеа Инвест " АД	505	25,02
21	"Тера Сървисис"ООД	2	45,40
22	Сунгурларе"АД	30	25,00
23	Агро Инвест България ООД	2	24,00
24	Интегра М ООД	1	12,50
25	Мелница Сливен 2003 ООД	2	23,60
	Инвестиции в асоциирани предприятия	2474	
1	"Хлебопроизводство"АД	50	6,96
2	"Кайнака"АД	5	11,94
3	"Витапрот Славяново" АД	82	7,21
4	"Клас "АД	144	2,99
5	"Първи май" АД Силистра	4	2,07
6	"Еледжик"АД Веринско	1	4,72
7	"Червен"АД Борово	2	5,73
8	"Васил Левски"АД	7	11,78
9	"Пиво Инвест"АД	246	13,26
10	"Мел Фураж Дражево" ООД	39	20,00
11	"Мел Холдинг" АД София	108	2,18
12	"Булмикс Интернешъпъл" АД	752	14,79

	Инвестиции в други предприятия	1459	
	Общо инвестиции	3945	

Дружеството притежава участия в посочените по-горе дружества, които ръководството е класифицирало като нетекущи финансови активи, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще. През годината дружеството не е получило дивиденди от участията си в тези дружества.

„Мел Инвест Холдинг“ АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон, поради което не осъществява пряко производствена и търговска дейност, свързана с предоставянето на стоки и услуги, предполагащи наличието на клиенти и доставчици. Търговската дейност на холдинга се характеризира основно с покупко-продажбата на участия в дружества, финансирането и управяването на дейността на тези дружества. „Мел Инвест Холдинг“ АД залага върху управлението на дъщерните си структури. Дейностите в тази насока се изразяват в оказване на съдействие и компетентна експертна помощ при тяхното бизнес-планиране, финансово и технологично осигуряване, инсталиране, ремонт и въвеждане в експлоатация на оборудване и съоръжения, мероприятия за намаляване на производствените разходи, разработване и производство на нови продукти, усъвършенстване на съществуващите изделия, подобряване на качеството, маркетинг и продажби, организационно поведение, човешки ресурси, връзки с обществеността.

Холдинговата структура обхваща предприятия от различни отрасли, с възможност за свързване в стопански вериги необходими за затваряне на производствения цикъл и намаляване себестойността на продукцията. За тази цел Дъщерните дружества на „Мел Инвест Холдинг“ АД правят разумни инвестиции, капитални ремонти, купуват основни средства за производството и изграждат инфраструктура. Крайната цел е подобряване на качеството на предлаганите изделия и услуги и увеличаване на финансовите резултати.

Всички дъщерни дружества на „Мел Инвест Холдинг“ АД произвеждат и реализират своята продукция от основна дейност основно на вътрешния пазар. Създадени са трайни бизнес-отношения с основни клиенти и доставчици.

През изтеклата 2009 г. „Мел инвест холдинг“ АД инвестира и увеличи участието си основно във „Витапрот Костинброд“ АД като инвестираните средства са в размер на 16 хил. лв.. Дългосрочните инвестиции към 31.12.2009 г. са в размер на 3945 хил. лв., с цел оптимизиране на инвестиционния си портфейл дружеството е извършило продажба на участието си 4 дружества на стойност 2151 хил.лв. и е отписало участия в 3 дружества за 26 хил. лева. Освен инвестиционната си дейност „Мел инвест холдинг“ АД продължи и подпомагането с оборотни средства на дъщерните дружества по смисъла на чл.280 от ТЗ. През 2009 г. са раздадени парични средства по договори за междуфирмен заем на дъщерни дружества като към 31.12.2009 г. те са в размер на 7946 х. лв., а салдото на получените депозити е 12031 х.лв.

Отрасловата структура на дружествата, в които сме инвестирали си остава традиционно насочена към хранително-вкусовата промишленост. Основната сфера на дейност на дъщерните на „Мел Инвест Холдинг“ АД дружества е производство, преработката и съхранението на зърно, производство на комбинирани фуражи и производство на хляб и хлебни изделия. Изключително добре се развиват предприятията в специализираните производства. Холдингът притежава дъщерни дружества извършващи дейност в машиностроенето и месодобива. Посочените по-горе данни са формирани чрез закупуване на акции в дружества с контролно участие. Формираните

парични потоци през отчетния период, холдинга насочи към дъщерните си дружества за инвестиции свързани с технологично им обновяване и модернизация, увеличаване на капиталите им за нормално протичане на търговския и производствения процеси.

Дружества към 31.12.2009 г. с най-голям дял от общия размер на отпуснатите кредити от „Мел Инвест Холдинг“ АД:

No	Дружество	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008 г. хил. лв.	Изменение 2009-2008
1	Агро Инвест България АД	4644	4313	331
2	Пиво Инвест АД	57	57	0
3	Хлебопроизводство Варна ООД	489	458	31
4	Други	2756	3937	-1181
		7946	8765	- 819

Дружества към 31.12.2009 г. с най-голям дял от общия размер от които „Мел Инвест Холдинг“ АД е получило заеми:

No	Дружество	31.12.2009 г. хил. лв.	31.12.2008 г. хил. лв.	Изменение 2009/2008
1	Мел Холдинг АД	67	2568	-2501
2	Витапрот Славяново АД	617	1513	-896
3	Булмикс Интернешънъл АД	698	674	24
4	Витапрот Костинброд АД	9474	4564	4910
5	Свиневъдство Стамболово АД	548	529	19
6	Месокомбинат Бургас АД	341	328	13
7	Енигма Инвест	175	169	6
8	Други	120	114	6
		12031	10459	1581

Динамиката на активите в баланса преди всичко се изразява в дългосрочните инвестиции на холдинга в дъщерните дружества във вид на договори за заем. Дългосрочните инвестиции в дъщерните дружества са насочени за технологично обновление, разширение на производството и разширение на търговската дейност.

Приходите от дейността на дружеството за 2009 г. са в размер на 1229 хил. лв., както следва: други приходи 138 хил. лв.; финансови приходи от лихви по кредити 736 хил. лв., положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти 355 хил.лева. Общият размер на разходите за 2009 г. е 1220 хил. лв. Разходите за дейността по икономически елементи са в размер на 611 хил. лв. Финансовите разходи възлизат на 609 хил. лв., в т.ч. за лихви по кредити 552 хил. лв.; от отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти 23 хил. лв. и др. фин. разходи 34 хил. лв. . Финансовият резултат за 2009 г. е печалба в размер на 9 хил. лв.

Към 31.12.2009 г. Дружеството разполага със собствен капитал в размер на 5371 хил.лв. Стойността на нетекущите материални и нематериални активи е в размер на 163 хил.лв., а на нетекущите инвестиции и търговски и други вземания 10 069 х.лв.

Структурата на приходите, разходите и финансовия резултат за 2009 г., сравнена с 2008 г. е следната:

Наименование	мярка х.лв.	Отчет 2008 г.	Отчет 2009 г.	Разлика
I. Приходи	х.лв.	1267	1229	38
От основна дейност	х.лв.	2	138	-136
Финансова дейност	х.лв.	1265	1091	-65
Извънредни приходи	х.лв.	0	0	0
II. Разходи	х.лв.	1239	1220	19
За основна дейност	х.лв.	542	611	-69
Финансови разходи	х.лв.	697	609	88
Извънредни разходи	х.лв.	0	0	0
Разходи за данъци	х.лв.	2		2
III. Финансов резултат	х.лв.	26	9	17
От основна дейност	х.лв.	-540	-473	-1013
От финансова дейност	х.лв.	568	482	86
От извънредна дейност	х.лв.	0	0	0

От справката за финансовия резултат се вижда, че печалбата на „Мел Инвест Холдинг“ АД се формира предимно от приходите от финансовата дейност /приходи от лихви по договори за депозит/.

Основни финансови показатели:

№	Показатели	2008 г.	2009 г.
	Рентабилност:		
1.	Коеф. на рентабилност на прих. от продажби	13.0000	0,065
2.	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.0048	0.0017
3.	Коеф. на рентабилност на пасивите	0.0023	0.0007
4.	Коеф. на капитализация на активите	0.0016	0.0552
	Ефективност:		
1.	Коеф. на ефективност на разходите	1.0226	1.0007
2.	Коеф. на ефективност на приходите	0.9779	0.9927
	Ликвидност:		
1.	Коеф. на обща ликвидност	0.8862	5,5304
2.	Коеф. на бърза ликвидност	0.8860	5,5304
3.	Коеф. на незабавна ликвидност	0.0048	5,5304
4.	Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0048	0.0282
	Финансова автономност:		

1.	Коеф. на финансова автономност	0.4846	0.4299
2.	Коеф. на задлъжнялост	2.0636	2.3260

„Мел Инвест Холдинг“ АД работи със собствени и със заемни средства. Дружеството има краткотрайни активи към 31.12.2009 г. в размер на 7632 хил. лв, нетекущи задължения в размер на 11 113 хил. лв. и текущи задължения в размер на 1380 хил.лв.

Коефициентът на рентабилност определя по колко лева печалба е получена от нетния размер на приходите от продажби, от собствения капитал, от пасивите и от ползването на реалните активи. Финансовият резултат на дружеството за 2009 г. е печалба, поради което коефициентът на рентабилност е положителна величина.

Коефициентът на ефективност на разходите е 1.00, а коефициентът за ефективност на приходите е 0.99. Първият коефициент показва, че с 1 лев разходи са получени 1.00 лв. приходи, а вторият коефициент показва колко разходи са извършени с един лев приходи.

Насоки за развитие през 2010 година.

Перспективите на „Мел Инвест Холдинг“ АД за текущата финансова година са в няколко основни направления:

- оптимизиране на портфейла от ценни книжа чрез продажба на малките пакети и водене на преговори с акционерите в някои дружества за придобиване на мажоритарен дял, участие в обявените процедури за покупка на държавния дял в дружества;
- оптимизиране на разходите - намаляване на разходите за дейността и финансовите разходи;
- продължаване на процеса на инвестиране в дружествата, в които холдинга има мажоритарно участие.

Инвестиционната политика на холдинга е насочена към освобождаване от миноритарните пакети акции и инвестиране в предприятия, в които емитентът притежава значими участия и които формират специфичния му инвестиционен портфейл. Чрез финансирането и управлението на дейността на дъщерните си дружества холдинга цели да постигне нарастващи финансови резултати в дългосрочен план, което респективно ще повиши приходите от инвестициите на настоящите и потенциални акционери на „Мел Инвест Холдинг“ АД, гр. София.

Отрасловата структура на инвестициите е следствие от инвестиционната политика на холдинга за предходните периоди. Планираме процентното съотношение на отраслите да се запази, с което ще се поддържа балансиран инвестиционен портфейл, тъй като някои от отраслите в икономиката на страната са с по-висока доходност, а други - с по-ниска. Целта ще бъде да се диверсифицира риска на портфейла на холдинга.

„Мел Инвест Холдинг“ АД възнамерява през 2010 г. да продължи финансирането на свързаните с него дружества и да продължи реструктурирането на своя инвестиционен портфейл придобивайки и продавайки дялове от търговски дружества.

Средствата ще бъдат насочени основно към придобиване на акции от дъщерни дружества за достигане до мажоритарни участия, с цел реално управление на холдинга, както и за кредитиране на дъщерни дружества, с което се цели модернизирането, увеличаването ефективността на производството в предприятията и съответно достигането на стабилни финансови резултати.

III. Допълнителна информация:

Дружеството не осъществява стопанска дейност, поради което не представяме информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали.

За периода няма сключени големи сделки със свързани лица, няма и предложения за други сделки.

В дружеството няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

За периода няма заведени извънбалансово сделки на емитента.

Няма извършена нова емисия през отчетния период.

През 2009 г. не е публикувана прогноза за постигане на какъвто и да е финансов резултат, поради което не изготвяме анализ на съотношението между него и постигнатите резултати.

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи на управление на емитента и на неговата икономическа група.

При изготвянето на годишния финансов отчет на дружеството сме се съобразили и сме спазили изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети. Съвета на директорите осъществява превантивен и системен контрол при изготвянето на този отчет.

На 26.06.2009 г. беше проведено редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Мел Инвест Холдинг“ АД, на което бяха взети следните решения:

- приема годишния доклад за дейността на дружеството през 2008 год.;
- приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2008г. и доклада на одитора; задължава изпълнителните директори да извършат необходимите действия за представянето на проверки и приет годишен финансов отчет за обявяване в Търговския регистър.;
- печалбата от дейността през 2008 г., в размер на 26 хил.лева (след данъчно облагане), да се отнесе изцяло във Фонд „Резервен“ на дружеството.;
- приема отчета на директора за връзки с инвеститорите.;
- освобождава от отговорност членовете на ръководните органи на дружеството (СД) за дейността им през 2008 г. и одобрява изплатените през 2008 г. възнаграждения на членове на СД.;
- запазва 5-членна числеността на СД.;
- освобождава като член на СД Десислава Жекова Танева и избира нов член на СД, в лицето на Коста Димитров Каранашев с постоянен адрес на местоживеене: гр. Сливен, мениджър.;
- Създава одитен комитет, като неговите функции се осъществяват от петчленния Съвет на директорите на дружеството, тъй като отговаря на изискванията на чл. 40ж. От ЗНФО. Избира за председател на одитния комитет – Виолета Борисова Манолова.
- избира Одиторското предприятие „Бисиком 61“ООД, Диплом № 19 от рег. на ИДЕС, за одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2009г.

Промяната в съвета на директорите и в устава на дружеството са вписани в търговския регистър с № 20090701083658 и са внесени в Комисия за финансов надзор с вх. No 10-05-5066/ 29.06.2009 г.

Членовете на съвета на директорите имат право да придобиват акции и облигации на дружеството. Към 31.12.2009 г. членовете на съвета на директорите притежават:

Вълко Стоянов Вълев – 25 броя акции или 0.0007 %

Към 31.12.2009 г. в дружеството работят 10 физически лица, от които 8 по трудови договори и 2-ма по договори за управление.

За 2009 г. на членовете на Съвета на директорите са изплатени следните възнаграждения:

Светла Михайлова Боянова – 18 хил. лева, като член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството

Виолета Борисова Манолова - 7 хил. лева, като член на Съвета на директорите

Коста Димитров Каранашев – 24 хил.лв, като член на Съвета на директорите

Няма известни на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Дружеството не извършва собствена изследователска дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година дружеството не заделя средства за научни изследвания и разработки.

Изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление.

Като цяло дейността през изминалата година съответства на приетата програма за корпоративно управление, в това число и на стандартите за добро корпоративно управление.

Дружеството спазва законовите изисквания за разкриване на информация.

Съобразно законоустановените срокове и изисквания информацията се предоставя на Комисията за финансов надзор и „Българска Фондова Борса - София“ АД.

Своевременно се предоставят материалите за общото събрание на акционерите и се осигурява възможност за спазване на правата им при провеждането му.

Ръководството на дружеството осъществява контрол за спазване на нормативните изисквания за търговската дейност на дружеството с оглед изискванията на ЗППЦК. Осигурен е независим одит.

Директор за връзки с инвеститорите:

Веселин Милев Милев,

адрес за кореспонденция: гр. София, бул. „Генерал Тотлебен“ 85-87

тел: 02/ 8052012, e-mail: vmilev@melinvest.bg

Промени в цената на акциите на дружеството

Всички акции на дружеството се търгуват на „Българска Фондова Борса – София“ АД, на Неофициален пазар. За периода са извършени 80 сделки с акции на Дружеството в обем 42 827 броя акции, с оборот 44 319.26 лева, на средна цена 1.035 лева. През отчетния период цената на акциите на дружеството варираше между 0.80 лв. и 1.40 лв.

Анализ на информацията по Приложение 11

„Мел Инвест Холдинг“ АД е с основен капитал в размер на 3641000 лева, разпределен в 3641000 броя поименни безналични акции с право на глас и с номинална стойност 1 лев. Емитирани и изцяло изплатени към дружеството акции са 3641000 броя. Няма промяна в броя на акциите в обръщение за цялата 2008 година. За последните 5 години не са правени увеличения на капитала и съответно апортни вноски в капитала на дружеството.

За последните три години не са правени промени в емитирания капитал, всички акции са от един клас и няма различия в правата на гласуване.

Капиталът на „Мел Инвест Холдинг“ АД е само в един клас акции: обикновени, поименни, безналични акции. Всяка обикновена, поименна, безналична акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент при разпределяне на печалбата и право на ликвидационен дял в случай на прекратяване на дружеството.

Съгласно устава на дружеството акциите се прехвърлят свободно, без ограничения, по реда на действащото законодателство относно прехвърлянето на безналични акции.

Няма акции на дружеството, заложили в негова полза от акционери.

В устава не са предвидени преференции за лица при увеличение на капитала, нито са емитирани или договаряни опции или друг вид права за закупуване на акции от определени лица.

Право на дивидент имат всички акционери притежавали акции от капитала на „Мел Инвест Холдинг“ АД 14 дневен срок след вземане на решение за разпределяне на печалбата под формата на дивидент. За последните 5 финансови години не са разпределяни дивиденти. Решенията за това са взети на редовните годишните общи събрания на акционерите.

Няма наличие на друга съществена информация за дружеството.

Дата: 22.03.2010 г.
град София

Изпълнителни директори:

.....
/В.Вългов/
.....
/С.Боянова/



ОДИТОРСКА КЪЩА „БИСИКОМ - 61“ ООД

ДОКЛАД НА РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
„МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД
Град София

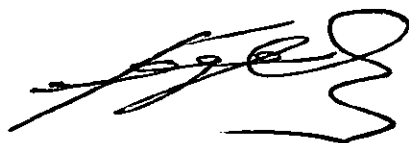
Ние извършихме одит на приложените финансови отчети за 2009 година на „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД град София, които включват: отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2009 година, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики, други пояснителни приложения и годишен доклад за дейността.

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството на предприятието. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се единствено на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.



Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценките на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата на вътрешен контрол на предприятието. Одиторът също така оценява уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и извършва оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

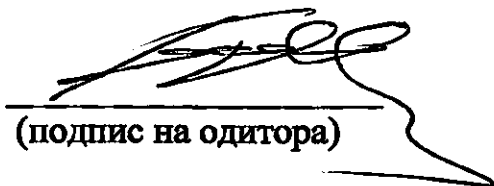
Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовите отчети представят достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД към 31 декември 2009 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Други законови изисквания

Годишният доклад за дейността на дружеството е в съответствие със съдържанието на годишните финансови отчети.



(подпис на одитора)

София
30.03.2010 г
(дата на одиторския доклад)



гр. София ж.к. Дианабад
ул. Крум Кюлявков №15А, етаж 7, офис 13
(адрес на одитора)