

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

град София

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет за 2008 година на „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД град София който включва: баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2008 година, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснения в приложението, както и годишен доклад за дейността.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане 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 финансовия отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и прилагане 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 този финансов отчет, основаващо се 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 финансовия отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.



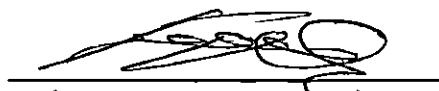
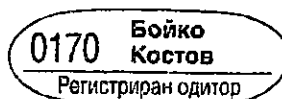
Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценките на одитора, вкл. оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, 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 финансовия отчет 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. Одитът също така е оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

Удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на групата към 31 декември 2008 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Годишният доклад за дейността на дружеството е в съответствие със съдържанието на консолидирания финансов отчет.


(подпис на одитора)

София
27.04.2009 г.
(дата на одиторския доклад)

гр. София
ж. к. Младост -1, бл.91Б, вх.Г, ап.84
(адрес на одитора)

РАЗШИРЕН ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
“МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД

Уважаеми Господа,

Ние извършихме одит на годишния консолидиран финансов отчет на “МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД към 31.12.2008 г. и със съкратения вариант на нашия одиторски доклад изразихме одиторско мнение за безусловна заверка на годишния консолидиран финансов отчет. С настоящия разширен одиторски доклад бихме искали да Ви обърнем внимание върху някои от нашите по-съществени констатации в резултат на извършената одиторска проверка.

1. Дълготрайни материални и нематериални активи и съучастия

Към 31.12.2008 г. дружеството притежава права върху дълготрайни активи транспортни средства /леки автомобили/ с балансова стойност 119 хил.лева, инвентар за 8 хил.лв. и търговски марки с балансова стойност в размер на 19 хил.лева. Предприятието прилага линеен метод на амортизация, като годишният размер на разходите за амортизации е равен на данъчно признатия размер съгласно разпоредбите на данъчното законодателство.

“МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД към 31.12.2008 г. на консолидирана база притежава съучастия в размер на 6 088 хил.лв.

2. Материални запаси

Към датата на изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет предприятието отчита като материални запаси наличното гориво за автомобилния парк за сумата от 2 хил. лева и стоки в размер на 92 хил.лв.

Дружеството не отчита материални запаси като продукция и стоки.

3. Парични средства и заеми

Паричните средства са правилно представени в годишния консолидиран финансов отчет и съществува съответствие между счетоводните сметки отчитащи паричните средства и банковите извлечения за същите сметки. Извършена е инвентаризация на касовата наличност и съществува съответствие по отношение на представяно на паричните средства в брой и установената касова наличност.

Холдинговото дружество отчита получени заеми както следва:

- вътрешнохолдингови заеми – 10 459 хил.лв.

“МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД на консолидирана база към 31.12.2008 г. е предоставило търговски вътрешнохолдингови заеми в размер на 8 765 хил.лв.



4. Разчети

Разчетите на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД и дъщерни дружества към 31.12.2008 г. са инвентаризирани. Основните търговски вземания са свързани с продадени съучастия. Данъчните и осигурителните задължения представляват задължения за осигуровки и данък общ доход върху начислените работни заплати на персонала, както и корпоративен данък начислен върху данъчната печалба за периода. Разчети с НАП във връзка с ЗДДС са нулеви за представения отчетен период.

5. Разходи

Разходите на дружеството на консолидирана база са правилно отчетени по икономически елементи и съответните разходни сметки са приключени за отчетния период във финансовия резултат. Основните разходи са за материали 98 хил.лв., външни услуги 146 хил.лв., амортизация 34 хил.лева, възнаграждения на персонала 219 хил.лв., разходи за осигуровки – 21 хил.лева и други разходи 51 хил.лв.

Съществен елемент на разходите на дружеството са финансовите разходи по вътрешнофирмени заеми – 683 лв.

Отрицателни разлики от операции с инвестиции за финансовата 2008 година са в размер на 10 хил. лв.

6. Приходи

През финансова 2008 година "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД на консолидирана база отчита приходи от дейността си както следва:

- други приходи – 2 хил.лв.
- приходи от стоки – 65 хил.лв.

Основаната част от приходите на дружеството са финансови приходи, като преобладават приходите от лихви – 906 хил.лв. Получените дивиденди са в размер на 51 хил. лв., а реализираните приходи от продажби на инвестиции са 308 хил. лв.

7. Финансов резултат

"МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД на консолидирана база за финансовата 2008 година реализира нетна счетоводна печалба в размер на 28 хил. лв.

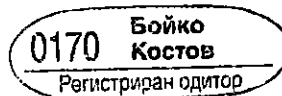
8. Собствен капитал

"МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД е регистрирано с основен капитал от 3641000 лв. Основният капитал е изцяло внесен и счетоводното му отразяване съответства на актуалното състояние по съдебната регистрация. Собственият капитал на дружеството на консолидирана база към 31.12.2008 е 5 341 хил.лв. В него освен горепосоченият основен капитал се включват и резерви за сумата от 1695 хил.лв., натрупана загуба от 23 хил.лв. и текущия финансов резултат за годината от 28 хил.лв.

Регистриран одитор:

/Б. Костов/

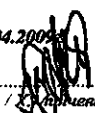
Гр. София
28.03.2009г.

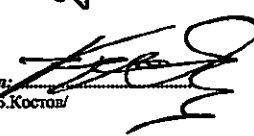


БАЛАНС
на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД гр.СОФИЯ
към 31.12.2008г.
/консолидиран/

Приложение	31.12.2008г.	31.12.2007г.
	хилейди лева	хилейди лева
АКТИВИ		
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		
Нетекущи материални активи	1 151	745
Нетекущи нематериални активи	2 19	0
Инвестиции	3 6088	5701
Търговски и други вземания	4 345	218
	6603	6664
ТЕКУЩИ АКТИВИ		
Материални запаси	5 94	688
Вземания от свързани предприятия	6 8765	12613
Търговски вземания	7 999	455
Пари и парични еквиваленти	8 53	379
	9911	14135
ОБЩО АКТИВИ	16514	20799
КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		
Регистриран капитал	9 3641	3641
Резерви	10 1695	1640
Надрупана печалба/загуба за минали години	11 -23	-88
Финансов резултат за текущата година	28	142
	5341	5335
МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	-5	22
	-5	22
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Финансирания	0	288
	0	288
ТЕКУЩИ ПАСИВИ		
Търговски задължения към свързани лица	12 10459	13038
Текущ дял от лихвени заеми	13 0	1495
Търговски задължения	14 461	388
Задължения към персонал	16	23
Данъчни задължения	15 9	21
Осигурителни задължения	9	2
Други текущи задължения	16 224	187
	11178	15154
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	16514	20799

Дата: 24.04.2009г.

Съставил: 
/Б. Костов/

Заверил: 
/Б. Костов/

Ръководители:

/И.Танева/ /С.Ринкова/

0170 **БОЙКО КОСТОВ**
Регистриран одитор

27.04.09г.



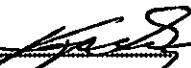
ОТЧЕТ
за доходите
на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД гр.СОФИЯ
за периода 01.01 - 31.12.2008г
/консолидиран/

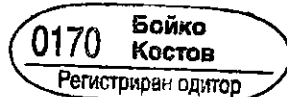
НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	Приложение	31.12.2008г. хиляди лева	31.12.2007г. хиляди лева
Нетни приходи от дейността	17	70	506
Приходи от финансиране		0	390
Разходи по икономически елементи			
Разходи за материали		(98)	(632)
Разходи за външни услуги		(146)	(216)
Амортизации		(34)	(91)
Разходи за възнаграждения		(219)	(261)
Разходи за осигуровки		(21)	(40)
Други разходи		(36)	(146)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		0	451
Балансова с/т на продадените стоки		(51)	(78)
Печалба (загуба) от дейността		(535)	(117)
Финансови приходи (разходи), нетно	18	566	405
Печалба (загуба) преди облагане с данъци		31	288
Разходи (приходи) за данъци върху печалбата	19	(2)	(23)
Нетна печалба (загуба) за периода		29	265
Малцинствено участие		1	28

Дата: 24.04.2009г.

Съставил: 
/Х.Маринова/

Ръководители:  /Д.Табачка/  /С.Бояков/

Заверил: 
/Б.Костов/



ОТЧЕТ
за паричните потоци по прекия метод
на " МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ " АД гр. София
за периода от 01.01 - 31.12.2008г.
/консолидиран/

	31.12.2008г.	31.12.2007г.
	хиляди лева	хиляди лева
А. Парични потоци от оперативната дейност		
Парични постъпления от клиенти	559	1544
Парични плащания на доставчици	-247	-1559
Парични плащания на и от имото на персонала	-165	-224
Парични плащания или възстановени суми по данъчни задължения	-8	0
Платени и възстановени корпоративни данъци върху печалбата	-19	-18
Други постъпления/плащания	-157	-159
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А)	-37	-416
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения, нематериални и други дългосрочни активи	-15	-5
Парични постъпления от продажба на инвестиции	289	884
Парични плащания за придобиване на капиталови или дългови инструменти на други предприятия и дялови участия в смесени предприятия	-789	-876
Парични постъпления от дивиденди	79	0
Парични постъпления от възстановяването на аванси и потасването на кредити, предоставени на трети страни	5356	9222
Парични плащания от възстановяването на аванси и потасването на кредити, предоставени на трети страни	-1421	-9587
Получени лихви по предоставени заеми		4
Други постъпления/плащания от инв. дейност	-127	576
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (Б)	3372	218
В. Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от заеми, кредити, полици, ипотечи и други краткосрочни или дългосрочни заемни средства	6372	13719
Парични потасвания на получени в заем средства	-9055	-13534
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни и други подобни	-1001	-39
Други парични потоци от финансова дейност	23	-1
Нетен паричен поток от финансова дейност (В)	-3661	145
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В)	-326	-53
Д. Парични средства в началото на периода	379	432
Е. Парични средства в края на периода	53	379

Дата: 25.03.2009г.
Съставил: /А. Кочичева/

Ръководители: /Д. Танева/ /С. Боянова/

Заверил: /Б. Костов/

27.04.09г.

0170 Бойко Костов
Регистриран одитор



ОТЧЕТ
за изменения в собствення капитал за годината
на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД гр.СОФИЯ
за периода от 01.01 - 31.12.2008г.
(хил. лв.)
/консолидиран/

Наименование на паричните потоци	Регистриран капитал	Промен резерв	Проецъжен резерв	Общи резерви	Внутренна печалба	Внутренна загуба	Общо	Малцинствено участие
Баланс към 31 Декември 2006г.	3 641	0	1 574	1 356	100	-180	6 891	1 011
Резултат от переоценка на активи	0	0	-362	0	0	0	-362	0
Финансов резултат за текущия период	0	0	0	0	142	0	142	123
Разпределение на печалбата	0	0	0	84	-84	0	0	0
Други изменения в собствення капитал	0	0	-836	-176	32	44	-1 036	-1 112
Баланс към 31 Декември 2007г.	3 641	0	376	1 264	190	-136	5 335	22
Резултат от переоценка на активи	0	0	-3	0	0	0	-3	0
Финансов резултат за текущия период	0	0	0	0	28	0	28	1
Разпределение на печалбата	0	0	0	61	-61	0	0	0
Други изменения в собствення капитал	0	0	0	-1	-127	111	-17	-28
Баланс към 31 Декември 2008г.	3 641	0	371	1 324	30	-25	5 341	-5

Датум: 24.04.2009г.

Съставил

/Х.Митичева/

Заверил:

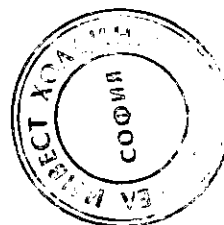
Б.Костов

27.04.09г

0170
Бойко Костов
Регистриран одитор

Ръководители

/Д.Танева/ /С.Боянова/



Име на отчитаното се предприятие:
Вид на отчетна консолидиран
консолидиран:
Отчетен период:

"Мед консулт холдинг" АД
консолидиран

ЕИК по БУЛСТАТ
PT-05-

19076059
00 65

01.01-31.12.2009г.

(в млн. лв.)

АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Имоти, нематериални, съоръжения и оборудване				I. Основен капитал			
1. Земни (горски)	1-0011	0	0	Земли и воден капитал т.ч.:	1-0411	3641	3641
2. Сгради и конструкции	1-0012	0	0	Обществен капитал	1-0411-1	3641	3641
3. Машини и оборудване	1-0013	0	0	принадлежностен капитал	1-0411-2	0	0
4. Съоръжения	1-0014	0	0	Изкуствен собствен обществен капитал	1-0417	0	0
5. Транспортни средства	1-0015	119	719	Изкуствен собствен прикритигов капитал	1-0417-1	0	0
6. Стопански инвентар	1-0017-1	0	0	Нематериален капитал	1-0416	0	0
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0016	24	14	Общо за група I:	1-0410	3641	3641
8. Други	1-0017	8	16	II. Резерви			
Общо за група I:	1-0010	151	749	1. Преходни резерви при смятане на първи капитал	1-0421	0	0
II. Нематериални активи				2. Резерв от последователни оценки на активи и пасиви	1-0422	371	376
III. Нематериални активи	1-0017	0	0	3. Числен резерв, в т.ч.:	1-0423	1324	1264
IV. Нематериални активи	1-0016	0	0	общ резерв	1-0424	1324	1264
1. Права върху собственост	1-0021	19	0	специализирани резерви	1-0425	0	0
2. Програмни продукти	1-0022	0	0	Други резерви	1-0426	0	0
3. Продукти от изследователска дейност	1-0023	0	0	Общо за група II:	1-0420	1695	1640
4. Други	1-0024	0	0	III. Финансов резерв			
Общо за група IV:	1-0020	19	0	01. Изключителна печалба (загуба) в т.ч.:	1-0431	-23	-89
V. Търговски резултати				неизключителна печалба	1-0432	2	48
1. Показатели резултати	1-0031	0	0	изключителна загуба	1-0433	-25	-130
2. Ограничени резултати	1-0032	0	0	Ограничен ефект от промени в счетоводната политика	1-0431-1	28	142
Общо за група V:	1-0030	0	0	02. Текуща печалба	1-0433	0	0
VI. Финансови активи				03. Текуща загуба	1-0433	0	0
1. Изключителни и:	1-0031	6082	5701	Общо за група III:	1-0430	5	54
дълготрайни предприятия	1-0032	0	0				
своени предприятия	1-0033	0	1725	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "A" (I+II+III):	1-0400	5341	5335
включени предприятия	1-0034	2926	1385				
други предприятия	1-0035	3162	2591	B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1	-5	22
2. Дълготрайни до владения на пазар	1-0042	0	0				
дълготрайни ценни книжки	1-0042-1	0	0	B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
облигации, в т.ч.:	1-0042-2	0	0	01. Търговски и други задължения			
обществени облигации	1-0042-3	0	0	01. Задължения към свързаните предприятия	1-0511	0	0
други нематериални, дълготрайни до владения на пазар	1-0042-4	0	0	02. Задължения по получени заемни от банки и небанков финансови институции	1-0512	0	0
3. Други	1-0042-5	0	0	03. Задължения по получени заемни от БУНГ	1-0512-1	0	0
Общо за група VI:	1-0040	6082	5701	04. Задължения по получени търговски заемни	1-0514	0	0
VII. Търговски и други заемни				05. Задължения по облигационни заемни	1-0515	0	0
1. Заемни от свързани предприятия	1-0044	0	0	06. Други	1-0517	0	0
2. Заемни по търговски заемни	1-0045	0	0	Общо за група I:	1-0510	0	0
3. Заемни по финансов заемни	1-0046-1	0	0	II. Други текущи пасиви	1-0510-1	0	0
4. Други	1-0046	345	218	III. Преходни за баланси периоди	1-0520	0	0
Общо за група VII:	1-0040-1	345	218	IV. Пасиви по оторочени данни	1-0516	0	0
VIII. Разходи за баланси периоди	1-0060	0	0	V. Финансирания	1-0520-1	0	288
IX. Актив по оторочени данни	1-0060-1	0	0	Общо за РАЗДЕЛ "B" (I+II+III+IV+V):	1-0500	0	288
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "A"	1-0100	6603	6664				
(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)				Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				I. Търговски и други задължения			
I. Материални запаси				1. Задължения по получени заемни към банки и небанков финансови институции	1-0612	0	1495
1. Материални	1-0071	0	0	2. Текуща част от изключителни задължения	1-0510-2	0	0
2. Процесни	1-0072	0	0	3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	10954	13472
3. Стоки	1-0073	92	391	изключителни към свързаните предприятия	1-0611	10459	13038
4. Изключително производство	1-0076	0	0	изключителни по получени търговски заемни	1-0614	0	0
5. Бюджетни активи	1-0074	0	0	изключителни към доставчици и клиенти	1-0613	461	388
6. Други	1-0077	2	0	получени заемни	1-0613-1	0	0
Общо за група I:	1-0070	94	688	изключителни към персонала	1-0615	16	23
II. Търговски и други заемни				изключителни към осигурителни предприятия	1-0616	9	2
1. Заемни от свързани предприятия	1-0081	8765	12613	изключителни задължения	1-0617	9	21
2. Заемни от клиенти и доставчици	1-0082	920	327	04. Други	1-0618	224	187
3. Преходни заемни	1-0086-1	0	0	05. Преходни	1-0619	0	0
4. Заемни по предоставени търговски заемни	1-0083	15	0	Общо за група I:	1-0610	11178	15154
5. Сделки и трансферни разходи	1-0084	0	0				
6. Данъци за изключителни	1-0085	0	40	II. Други текущи пасиви	1-0610-1	0	0
7. Заемни от персонала	1-0086-2	0	0	III. Преходни за баланси периоди	1-0700	0	0
8. Други	1-0086	19	88	IV. Финансирания	1-0700-1	0	0
Общо за група II:	1-0080	9764	13068				
III. Финансови активи				ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):	1-0700	11178	15154
1. Финансови активи, дълготрайни за такуване в т.ч.:	1-0093	0	0				
дълготрайни ценни книжки	1-0093-1	0	0				
дълготрайни	1-0093-2	0	0				
други	1-0093-3	0	0				
2. Финансови активи, обременени за продажба	1-0093-4	0	0				
3. Други	1-0099	0	0				
Общо за група III:	1-0090	0	0				
IV. Парични средства и парични еквиваленти							
1. Парични средства в брой	1-0151	7	46				
2. Парични средства в безоточни депозити	1-0153	46	333				
3. Бюджетни парични средства	1-0155	0	0				
4. Парични еквиваленти	1-0157	0	0				
Общо за група IV:	1-0160	53	379				
V. Разходи за баланси периоди	1-0160	0	0				
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "B" (I+II+III+IV+V):	1-0200	9911	14135				
ОБЩО АКТИВИ (A+B):	1-0300	16514	20799	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (A+B+G):	1-0800	16514	20799

Забележка: Да се посочи метода на счетоводяване на изключителните

Дата на съставяне: 24.04.2009г.

Съставител:

Застава:

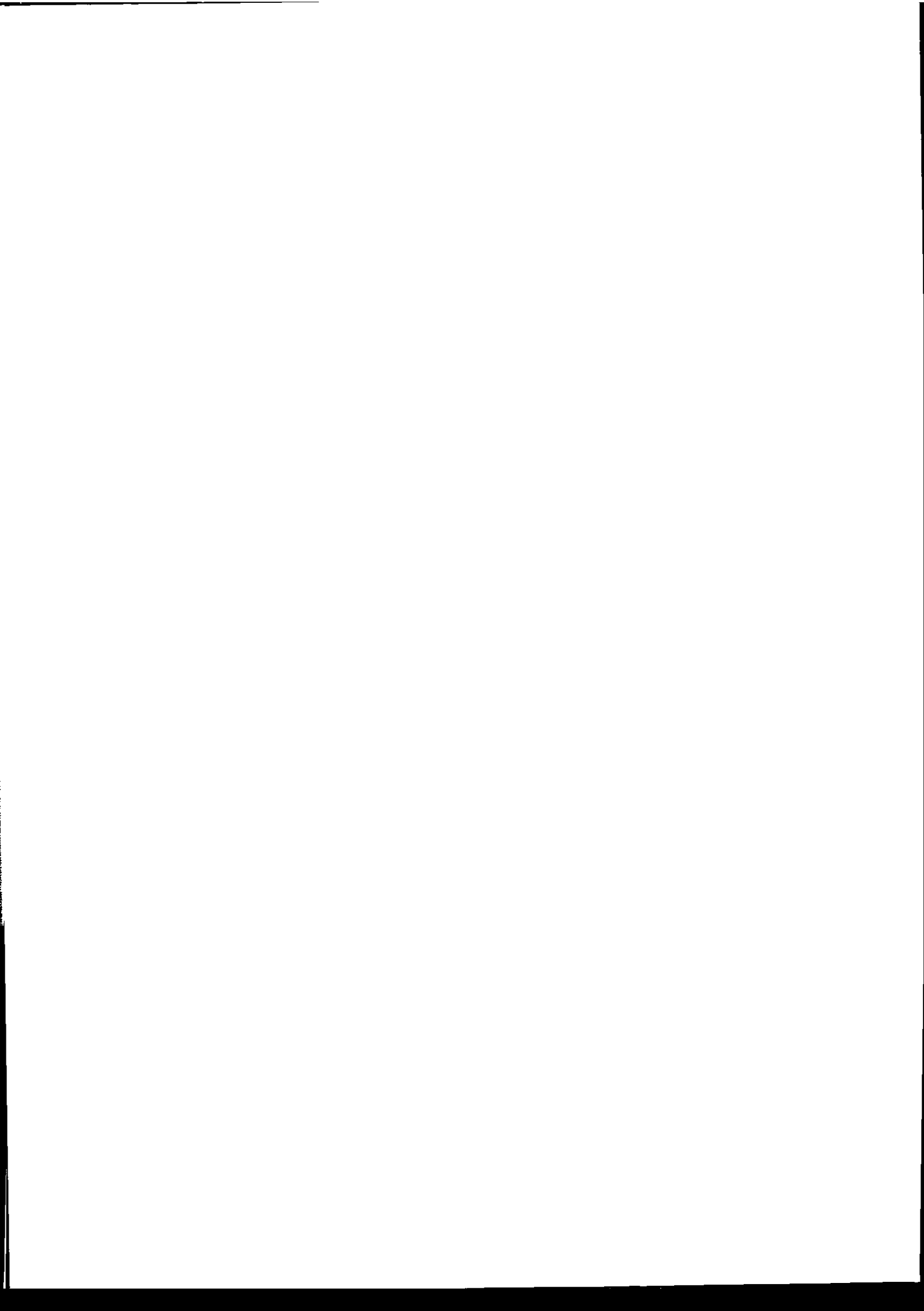
Разводител:

0170

Бойко
Костов

Регистриран одитор





Име на отчетното се предприятие:

"Мел инвест холдинг" АД

ЕИК по БУЛСТАТ

119076059

Вид на отчета: консолидиран

РГ-05-

00 65

Отчетен период:

01.01.-31.12.2008г.

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
А. Разходи за дейността				А. Приходи от дейността			
1. Разходи по материално-техническите елементи				Б. Приходи от продажба на:			
1. Разходи за материал	2-1120	98		1. Продукция	2-1551	0	367
2. Разходи за външна услуга	2-1130	146		2. Стоки	2-1552	65	75
3. Разходи за амортизации	2-1160	34		3. Услуги	2-1560	0	0
4. Разходи за външни разходи	2-1140	219		4. Други	2-1556	3	64
5. Разходи за смети	2-1150	21		Общо за група А:	2-1610	70	506
6. Бюджетна стойност на произведени активи (без продукция)	2-1010	51					
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030	0		В. Приходи от финансови			
8. Други, в т.ч.:	2-1170	36		1. Приходи от ликвидация	2-1620	0	390
обезщетения на активи	2-1171			2. Приходи от ликвидация	2-1621	0	390
приходи	2-1172			III. Финансови приходи			
Общо за група А:	2-1100	605		1. Приходи от ликвидация	2-1710	908	1183
				2. Приходи от ликвидация	2-1721		27
II. Финансови разходи				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	51	289
1. Разходи за ликвидация	2-1210	683		4. Положителни разлики от промяна на valutни курсове	2-1740		0
2. Оприщителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220	10		5. Други	2-1745		4
3. Оприщителни разлики от промяна на valutни курсове	2-1230	2		Общо за група В:	2-1700	1263	1499
4. Други	2-1240	4					
Общо за група В:	2-1200	699					
				Б. Общо приходи от дейността (А + В + III):	2-1600	1335	2395
Б. Общо разходи за дейността (А + II)	2-1300	1 304					
				В. Загуба от дейността	2-1810	0	0
В. Печалба от дейността	2-1310	31		IV. Дел от загубата на асоциирана и предприятна	2-1810-1		0
III. Дел от загубата на асоциирана и предприятна	2-1320-1			1. Извънредни разходи	2-1750	0	0
1. Извънредни разходи	2-1250	0		2. Общо приходи (Б + IV + V)	2-1800	1 335	2 395
Г. Общо разходи (Б + III + IV)	2-1350	1 304		Д. Загуба преди обанкротение с данъци	2-1850	0	0
Д. Печалба преди обанкротение с данъци	2-1400	31					
В. Разходи за данъци	2-1450	2					
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451	2					
2. Разход (накопика) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452	0					
3. Други	2-1453	0					
Е. Печалба след обанкротение с данъци (Д - V)	2-0454	29		Е. Загуба след обанкротение с данъци (Д + V)	2-0455	0	0
В т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1	1		Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-1		
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	28		Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	0	0
Всичко (Г + V + Е):	2-1500	1 335		Всичко (Г + Е):	2-1900	1 335	2 395

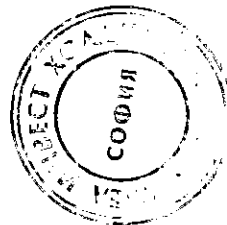
Дата на съставяне:

Съставител

Ръководител...

Заведен
27.04.09г.

0170 Бойко Костов
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

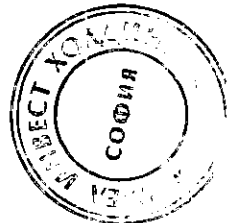
Име на отчитаното се предприятие: "Мел инвест холдинг" АД ЕИК по БУЛСТАТ 119076059
 Вид на отчет: консолидиран /неконсолидиран консолидиран РГ-05- 00 65
 Отчетен период: 01.01.-31.12.2008г. (в млн. лв.)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Презходен период
а	б	1	2
A. Парични потоци от операционна дейност			
1. Постъпления от клиенти	3-2201	559	1544
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-247	-1559
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202	0	0
4. Плащания, свързани с възмущавания	3-2203	-165	-224
5. Плащания /взастаповени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206	-8	0
6. Плащания корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1	-19	-18
7. Получени лихви	3-2204	0	0
8. Плащания банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1	-90	0
9. Курсови разлики	3-2205	0	0
10. Други постъпления /плащания от операционна дейност	3-2208	-67	-159
Нетен паричен поток от операционна дейност (A):	3-2200	-37	-416
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Получени на дълготрайни активи	3-2301	-15	-5
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1	0	0
3. Предоставени заеми	3-2302	-1421	-9587
4. Възстановени (плащания) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лихвизит	3-2302-1	5356	9222
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2	0	4
6. Получени на инвестиции	3-2302-3	-789	-876
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4	289	884
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303	79	0
9. Курсови разлики	3-2305	0	0
10. Други постъпления /плащания от инвестиционна дейност	3-2306	-127	576
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	3-2300	3 372	218
В. Парични потоци от финансови дейности			
1. Постъпления от емисиране на ценни книжа	3-2401	0	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1	0	0
3. Постъпления от заеми	3-2403	6372	13719
4. Плащания заеми	3-2403-1	-9055	-13534
5. Плащания задължения по лихвотози договори	3-2405	0	0
6. Плащания лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-1001	-39
7. Изплащени дивиденди	3-2404-1	0	0
8. Други постъпления /плащания от финансови дейности	3-2407	23	-1
Нетен паричен поток от финансови дейности (В):	3-2400	-3 661	145
Г. Изменение на паричните средства през периода (A+B+В):	3-2500	-326	-55
Д. Парични средства в началото на периода	3-2600	379	432
Е. Парични средства в края на периода, в м.л.:	3-2700	53	379
включително в касата и по банкови сметки	3-2700-1	53	379
банкови парични средства	3-2700-2		

Дата на съставяне: 24.09.2009г.

Съставител:.....

Ръководител:..... / Д. Танева /
 / С. Бонзова /



Завършил:.....
 /Б. Костов/
 27.09.09г.

0170 Бойко Костов
 Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯ В СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Име на отчитащото се предприятие:

Вид на отчета: консолидиран/неконсолидиран

Отчетен период:

"Мол инвест холдинг" АД

консолидиран

01.01.-31.12.2008г.

ЕИК по БУЛИСТАТ
РГ-05-119076059
00 65
(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви						Натрупани печалби/загуба		Резерв от превода	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
			промени от емисиия (променен резерв)	резерв от последващи оценки	целеви резерви				печалба	загуба			
					обща	специална зряна	друга						
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
Код на реда - б	1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1		
Салдо в началото на отчетния период	4-01	3 641	0	376	1 264	0	0	190	-136	0	5335	22	
Промена в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ефект от промени в счетоводната политика:	4-15-1												
Фундаментални грешки	4-15-2												
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	3 641	0	376	1 264	0	0	190	-136	0	5335	22	
Нетна печалба/загуба за периода	4-05							28	0	28	1	1	
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	61	0	0	-61	0	0	0	0	
дивиденди	4-07												
друга	4-07-1				61			-61		0	0	0	
2. Покриване на загуби	4-08							0	0				
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	-5	0	0	0	0	0	0	-5	0	
увеличения	4-10										0		
намаления	4-11			5							5		
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
увеличения	4-13										0		
намаления	4-14										0		
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1										0		
6. Други изменения	4-16				-1			-127	111		-17	-28	
Салдо към края на отчетния период	4-17	3 641	0	371	1 324	0	0	30	-25	0	5341	-5	
7. Промени от превода на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18										0		
8. Промени от преразчитане на финансови отчети при сръбификация	4-19										0		
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	3 641	0	371	1 324	0	0	30	-25	0	5341	-5	

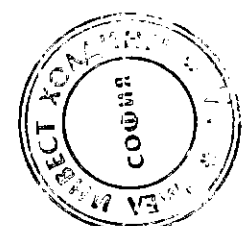
Дата на съставяне: 24.04.2009г.

Завършил: 15 Костов

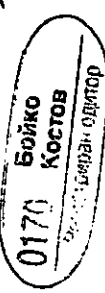
Съставител: 15 Костов

Ръководител: 15 Костов

15 Костов



27.04.09г.



Име на отчитаното се предприятие:

"Мел инвест холдинг" АД

01.01.-31.12.2008г.

ЕИК по БУЛСТАТ

РГ-05.

119076059

00 65

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Клс на реда	Отчетна стойност на нетекучите активи				Преценка		Преценка стойности (+/-5-6)	Амортизация				Преценка		Преценка амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в текущия период (7-14)
		в началото на периода	на постъпване през периода	на излизане през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаление		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаление		
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1. Земни (терени)	5-1001				0			0				0			0	0
2. Страни и конструкции	5-1002				0			0				0			0	0
3. Машини и оборудване	5-1003				0			0				0			0	0
4. Съоръжения	5-1004				0			0				0			0	0
5. Транспортни средства	5-1005	1314	12	889	437			437	599	23	304	318			318	119
6. Стопански инвентар	5-1007-1				0			0				0			0	0
Р-ла за придобиване и ликвидация на	5-1007-2	10	33	19	24			24				0			0	24
7. Имоти по стопански начин																
8. Други	5-1007	73	2		75			75	56	11		67			67	8
Обща сума I:	5-1013	1397	47	908	536	0	0	536	655	34	304	385	0	0	385	151
II. Инвестиционни имоти	5-1037				0			0				0			0	0
III. Нематериални активи	5-1006				0			0				0			0	0
IV. Нематериални активи					0			0				0			0	0
1. Прва върху собственост	5-1017		19		19			19				0			0	19
2. Препрода на продукти	5-1018		0		0			0			0	0			0	0
3. Продукти от развойна дейност	5-1019				0			0				0			0	0
4. Други	5-1020				0			0				0			0	0
Обща сума IV:	5-1030	0	19	0	19	0	0	19	0	0	0	0	0	0	0	19
V. Финансови активи (без дългосрочни вземания)																
1. Инвестиции в:																
дългосрочни вземания	5-1032	5702	811	425	6088	0	0	6088	0	0	0	0	0	0	0	6088
дългосрочни предприятия	5-1033				0			0				0			0	0
асоциирани предприятия	5-1034				0			0				0			0	0
други предприятия	5-1035	3328	3	405	2926			2926				0			0	2926
Държавни до изстъпване на надлеж:	5-1036	2374	808	20	3162			3162				0			0	3162
2. Държавни до изстъпване на надлеж:	5-1038	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
държавни ценни книжа	5-1038-1				0			0				0			0	0
облигации, в т.ч.:	5-1038-2				0			0				0			0	0
обществени облигации	5-1038-3				0			0				0			0	0
Други инвестиции, държавни до изстъпване на надлеж	5-1038-4				0			0				0			0	0
3. Други	5-1038-5				0			0				0			0	0
Обща сума V:	5-1043	5702	811	425	6088	0	0	6088	0	0	0	0	0	0	0	6088
VI. Търговска резултати	5-1040	0	9	9	9			9				0			0	9
Обща сума (I+ II+ III+ IV+V+VI)	5-1060	7099	886	1333	6652	0	0	6652	655	34	304	385	0	0	385	6267

Забележка: Предприятията, които имат собствени нетекучи материални активи в чужбина, представят отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 24.04.2009г.

Съставител:

Ръководител: Д. Танев

IC: Българска

Име на отчитащото се предприятие: "Мел вентил хаузинг" АД БИК по БУЛСТАТ 119076059
 Отчетен период: 01.01.-31.12.2009г. РГ-05- 00 65
 А. ВЪЗМАНИЯ (в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на възманията	Степен на ликвидност	
			до 1 година	над 1 година
а	б	1	2	3
I. Неготови активи	6-2010			0
II. Готови търговски и други активи				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2021	0	0	0
- предоставени кредити	6-2022			0
- продажба на активи и услуги	6-2041			0
- други	6-2023	0		0
2. Вземания от несвързани търговски лица	6-2024			0
3. Други дългосрочни активи, в т.ч.:	6-2025	345	0	345
- финансов дял	6-2027			0
- други	6-2029	345		345
Всичко за II:	6-2020	345	0	345
III. Делови активи				0
Активи по отсрочен дял	6-2040			0
IV. Текущи търговски и други активи				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2031	8765	8765	0
- предоставени кредити	6-2032	8765	8765	0
- от продажби	6-2033			0
- други	6-2034			0
2. Вземания от свързани и доставчици	6-2035	980	980	0
3. Вземания от несвързани лица	6-2036			0
4. Вземания от предоставени търговски кредити	6-2037			0
5. Сърбени вложения	6-2039			0
6. Препродажи вложения	6-2040			0
7. Други дългосрочни активи, в т.ч.:	6-2041	0	0	0
- корпоративни данни върху продажбата	6-2043			0
- данни върху добивната стойност	6-2044			0
- капиталови данни върху разходи	6-2045			0
- други данни	6-2046			0
8. Други краткосрочни активи, в т.ч.:	6-2047	19	19	0
- по данни и данни	6-2048			0
- от осигуряването осигурявания	6-2049			0
- по разплащания	6-2050			0
- други	6-2051	19	19	0
Всичко за IV:	6-2060	9764	9764	0
ОБЩО ВЪЗМАНИЯ (I+II+III+IV):	6-2070	10109	9764	345

Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на задълженията	Степен на пласкуемост		Стойност на обичайните
			до 1 година	над 1 година	
а	б	1	2	3	4
I. Неготови търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2111	0	0	0	0
- кредити	6-2112			0	
- кредити за активи и услуги	6-2113			0	
- други	6-2114	0	0	0	0
2. Задължения по получени кредити към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2115			0	
- банки, в т.ч.:	6-2116			0	
- предоставени кредити	6-2117			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2118-1			0	
- предоставени кредити	6-2118-2			0	
3. Задължения по ЗУИК	6-2123-1			0	
4. Задължения по получени търговски кредити	6-2118			0	
5. Задължения по облигационни кредити	6-2120			0	
6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	6-2123	0	0	0	0
- по финансов дял	6-2124			0	
Всичко за I:	6-2120	0	0	0	0
II. Делови пасиви					
Пасиви по отсрочен дял	6-2122			0	
III. Текущи търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2141	0	0	0	0
- доставени активи и услуги	6-2142			0	
- дивиденди	6-2143			0	
- други	6-2143-1			0	
2. Задължения по получени кредити към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144	0	0	0	0
- банки, в т.ч.:	6-2145			0	
- предоставени кредити	6-2146			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2146-1			0	
- предоставени кредити	6-2146-2			0	
3. Текущи кредити от получаване задължения	6-2161-1	0	0	0	0
- по ЗУИК	6-2161-2			0	
- по облигационни кредити	6-2161-3			0	
- по получени дългосрочни кредити от банки и небанкови финансови институции	6-2161-4			0	
- други	6-2161-5			0	
4. Текущи задължения	6-2168	10954	10954	0	0
Задължения по търговски кредити	6-2147	10459	10459	0	
Задължения към доставчици и клиенти	6-2149	461	461	0	
Задължения по получени кредити	6-2150			0	
Задължения към разплащания	6-2151	16	16	0	
Делови задължения, в т.ч.:	6-2152	9	9	0	0
- корпоративни данни върху продажбата	6-2154	2	2	0	
- данни върху добивната стойност	6-2155			0	
- други данни	6-2156	7	7	0	
Задължения към осигурявателни институции	6-2157	9	9	0	
5. Други краткосрочни задължения	6-2161	224	224	0	
Всичко за III:	6-2170	11178	11178	0	0
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III):	6-2180	11178	11178	0	0

В. ПРОВИЗИИ

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	В началото на годината	Увеличение	Намаляване	В края на годината
а	б	1	2	3	4
1. Провизии за кредитни задължения	6-2210				0
2. Провизии за корпоративни задължения	6-2220				0
3. Други провизии	6-2230				0
Обща сума (1+2+3):	6-2240	0	0		0

Забележка:
 Вземанията и задълженията от и към дружеството се посочват в отделни справки за всяка страна.

Дата на съставяне: 24.04.2009г.

Съставител:

Разработчик:

Съставител: [Подпис]
 Разработчик: [Подпис]
 [Печат: КОМЕРСИАЛЕН БАНК]

СПРАВКА
ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

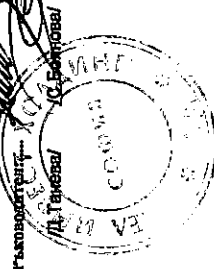
Име на отчитаното се предприятие: "Мед инвест холдинг" АД ЕИК по БУЛСТАТ 119076059
 Отчетен период: 01.01.-31.12.2008г. РГ-05- 00 65

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Вид и брой на ценните книжа			Стойност на ценните книжа			процентна стойност (4+5-)
		обявявана	привилегирани	конвертируеми	отчетна стойност	увеличение	намаление	
I. ИТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ В ЦЕННИ КНИЖА	6	1	2	3	4	5	6	7
1. Акции	7-3031	4429506			6028			6028
2. Облигации, в т.ч.:	7-3035							0
обществени облигации	7-3035-1							0
3. Други ценни книжа	7-3036							0
4. Други	7-3039	3824			60			60
Обща сума I:	7-3040	4433330	0	0	6088	0	0	6088
II. ТЕРМИНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ В ЦЕННИ КНИЖА								
1. Акции	7-3001							0
2. Изкупени собствени акции	7-3005							0
3. Облигации	7-3006							0
4. Изкупени собствени облигации	7-3007							0
5. Други ценни книжа	7-3008							0
6. Деривативи и други финансови инструменти	7-3010-1							0
7. Други	7-3010							0
Обща сума II:	7-3020	0	0	0	0	0	0	0

Забележка: Предприемствата, които притежават чуждестранни ценни книжа с характер на краткосрочни и дългосрочни инвестиции, съставят отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 24.04.2009г.

Съставител: 
 X. Mladenov



СПРАВКА

за инвестициите в дъщерни, смесени, асоциирани и други предприятия

Име на отчитаното се предприятие: "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД гр.София
Отчетен период: 01.01.2008 - 31.12.2008 г.

ЕИК по БУЛСТАТ

(в хил. лв.)

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на вноса в капитала на другото предприятие	Инвестиции в ценни книжки, прети за търговия на фондова борса	Инвестиции в ценни книжки, прети за търговия на фондова борса
а	б	в	г	д	е
A. В СТРАНАТА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
					-
					-
Обща сума I:					-
II. Инвестиции в смесени предприятия					
Обща сума II:	8-4006	-			-
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
"Мемингер Болария Б-Я"ООД		1	25.00		1
"Тера мел"ООД		1	24.00		1
"Мелница Ямбол Н.Стефанова ДЖ"ООД		1	25.00		1
"Хлебопроизводство Кюстендил"АД		20	39.35		20
"Агро мел"АД		441	25.00		441
"Мелница Карюбат В.Петрова"ООД		1	25.00		1
"Обновление"АД		338	25.00		338
"Посейдон-База Бургас"ООД		1	25.00		1
"Екариса" АД Теневе		3	29.66		3
"Ф3 Ковачите"ООД		2	26.00		2
"Ф3 Сливен М.Баралиева"ООД		1	25.00		1
"Мелница Омуртаг З.Станев"ООД		1	25.00		1
"Ф3 Търговище Н.Тодоров"ООД		2	26.00		2
"Хлебопроизводство"ООД Варна		2	26.00		2
"Товарни превози Ямбол"АД		13	25.00		13
"Мелница Дуница"АД в ликвидация		24	48.60		24
"Мелница Ямбол"АД в ликвидация		43	43.00		43
"Исто 2003"ООД		1	25.00		1
"Развитие инвест"АД		2	24.64		2
"Мелничен комплекс Сливен"АД Сливен		1482	26.55		1 482
"Месокомбинат Ямбол - 2000"ООД		1	25.00		1
"Хлебопроизводство Плоадик АД		1	42.86		1
"Автотранспорт 93" АД		5	25.00		5
"Деметра" АД		505	25.02		505
"Тера Сървисис"ООД		2	45.40		2
Сунгурларе"АД		30	25.00		30
Агро Инвест България ООД		1	24.00		1
Мелница Сливен 2003 ООД		1	23.60		1
Обща сума III:	84011	2 926		-	2 926
IV. Инвестиции в други предприятия					
"Фонд за земеделска земя Мел Инвест"АД		1 611	5.13	1611	-
"Хлебопроизводство"АД		50	6.96		50
"Кайнак"АД		5	11.94		5
"Виталрот Славяново" АД		82	7.21	82	-
"Клас" АД		144	2.99		144
"Първи май" АД Силистра		4	2.07		4
"Елелжик"АД Веринско		1	4.72		1
"Червен"АД Борово		2	5.73		2
"Виталрот Костинброд"АД		6	9.88		6
"Васил Левски"АД		7	11.78		7
"Великотърновско пиво"АД		246	13.26		246
"Мел фураж Дражево"ООД		39	20.00		39
"Мел холдинг"АД София		195	16.90		195
Агро Мел БГ АД		751	14.79		751
Орфей клуб Уелнес		19	3.26		19
Обща сума IV:	8-4016	3 162		1 693	1 469
Обща сума за страната (I+II+III+IV):	8-4025	6 088		1 693	4 395
Б. В ЧУЖБИНА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
Обща сума I:	8-4030	0		0	0
II. Инвестиции в смесени предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
Обща сума II:	8-4035	0		0	0
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
Обща сума III:	8-4040	0		0	0
IV. Инвестиции в други предприятия					
1.					0
2.					0
3.					0
Обща сума IV:	8-4045	0		0	0
Обща сума за чужбина (I+II+III+IV):	8-4050	0		0	0

Дата на съставяне: 24.02.2009г.

Съставител:

Ръководител:

/Д.Танасов/

/С.Боланов/

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
на "МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" – АД
към 31.12.2008 г.

Съгласно т.7, б. "д" от МСС 1, във връзка с чл.26, ал.1 и чл.31 от ЗС

"МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" е акционерно дружество, регистрирано във Софийски градски съд по фирмено дело № 8972/2005г. Дружеството е с едностепенна система на управление. Седалището на управление на дружеството е гр. София, бул. Генерал Тотлебен 85-87.

Предметът на дейност на дружеството е: придобиване, управление, оценка и продажба на учестия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване и продажба на патенти; отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества в които дружеството участва; всички сделки, които холдинговото дружество може да сключва с дъщерните си дружества, съгласно разпоредбите на ТЗ.

Информация за състоянията и измененията в активите и пасивите, в приходите и разходите и паричните потоци.

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 01.01.2008г.	1314	73	10	1397
Постъпили през периода	12	2	33	47
Излезли през периода	889	0	19	908
Отчетна стойност на 31.12.2008г.	437	75	24	536
Натрупана амортизация към 01. 01. 2008г.	599	56	0	655
Начислена през периода	23	11	0	34
Отписана през периода	304	0	0	304
Натрупана амортизация към 31.12.2008г.	318	67	0	385
Преоценка до справедлива стойност	0	0	0	0
Балансова стойност на 31.12.2008г.	119	8	24	151

Балансовата стойност на нетекущите материални активи на дружеството 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 активи са начислявани като е използван линейния метод на амортизация.

2. НЕТЕКУЩИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дълготрайни материални активи

Показатели	Търговски марки (хил. лв.)	Общо ННА (хил. лв.)
Отчетна стойност на 01.01.2008г.	0	0
Постъпили през периода	19	19
Излезли през периода	0	0
Отчетна стойност на 31.12.2008г.	19	19
Натрупана амортизация към 01. 01. 2008г.	0	0
Начислена през периода	0	0
Отписана през периода	0	0
Натрупана амортизация към 31.12.2008г.	0	0
Преоценка до справедлива стойност	0	0
Балансова стойност на 31.12.2008г.	19	19

Балансовата стойност на нетекущите нематериални активи на дружеството към 31.12.2008 г. е 19 хил. лева. От тях няма заложен или ипотекирани в полза на трети лица. Амортизациите на дълготрайните нематериални активи са начислявани като е използван линейния метод на амортизация.

3. Дългосрочни инвестиции

Участия на "Мел Инвест Холдинг" АД, град София в капиталите на други предприятия към 31.12.2008 година.

III. Инвестиции в асоциирани предприятия		
"Меммингер Болярка Б-Я"ООД	1	25.00
"Тера мел"ООД	1	24.00
"Мелница Ямбол Н.Стефанова ДЖ"ООД	1	25.00
"Хлебопроизводство Кюстендил"АД	20	39.35
"Агромел"АД	441	25.00
"Мелница Карнобат В.Петрова"ООД	1	25.00
"Обновление"АД	338	25.00
"Посейдон-база Бургас"ООД	1	25.00
"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
"Мелница Ямбол"АД в ликвидация		43	43.00
"Исто 2003"ООД		1	25.00
"Развитие инвест"АД		2	24.64
"Мелничен комплекс Сливен"АД Сливен		1482	26.55
"Месокомбинат Ямбол - 2000"ООД		1	25.00
"Хлебопроизводство Пловдив АД		1	42.86
"Автотранспорт 93" АД		5	25.00
"Деметра" АД		505	25.02
"Тера Сървисис"ООД		2	45.40
Сунгурларе"АД		30	25.00
Агро Инвест България ООД		1	24.00
Мелница Сливен 2003 ООД		1	23.60
Обща сума III:	84011	2 926	
IV. Инвестиции в други предприятия			
"Фонд за земеделска земя Мел Инвест"АД		1 611	5.13
"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
"Витапрот Костинброд"АД		6	9.88
"Васил Левски"АД		7	11.78
"Великотърновско пиво"АД		246	13.26
"Мел фураж Дражево"ООД		39	20.00
"Мел холдинг"АД София		195	16.90
Агро Мел БГ АД		751	14.79
Орфей клуб Уелнес		19	3.26
Обща сума IV:	8-4016	3 162	
Обща сума за страната (I+II+III+IV):	8-4025	6 088	

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. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Други дългосрочни вземания	345	218

ОБЩО	345	218
-------------	------------	------------

ТЕКУЩИ АКТИВИ

5. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007г. ХИЛ. ЛВ.
Материали	0	77
Продукция	0	220
Стоки	92	0
Незавършено производство	0	391
Гориво	2	0
ОБЩО	94	688

5. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31.12.2008 г. вземанията на дружеството от свързани предприятия са в размер на 8 765 хил. лева.

No	Дружество	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007г. хил. лв.
1	Агро Инвест България АД	4 313	4 651
2	Агро Мел АД	5	896
3	Хлебопроизводство Варна ООД	458	425
4	Други	3 989	5 547
		8 765	12 613

7. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Вземания от клиенти	980	327
Данъци за възстановяване	0	40
Други вземания	18	88
ОБЩО	999	455

8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Парични средства в лева в брой	7	46
Парични средства в лева по разпл.сметка	39	330
Парични средства в чуждестранна валута	7	3
Депозити	0	0
Блокирани парични средства	0	0
ОБЩО	53	379

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

9. 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. Структурата на акционерите към 31.12.2008 г. е както следва:

Акционер	Брой акции	%
„Великотърновско пиво” АД	799199	21.95%
„Агро Мел БГ” АД	320529	8.80%
Кооперация „КПФС Млекарево”	301933	8.29%
„Декстон” ООД	280473	7.70%
Кооперация „Зърно”	218106	5.99%
„Витапрот Славяново” АД	100000	2.75%
„Агро Мел” АД	73614	2.02%
„Свиневъдство Стамболово” АД	60000	1.65%
Други юридически и физически лица	1487146	40.84%
ОБЩО:	3641000	100.00%

10. РЕЗЕРВИ

	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007г. хил. лв.
Резерв от последваща оценка на активи и пасиви	371	376
Общи резерви	1324	1264
ОБЩО	1695	1640

11. НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ЗА МИНАЛИ ГОДИНИ

	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007 г. хил. лв.
Неразпределена печалба	2	48
Непокрита загуба	-25	-136
ОБЩО	-23	-88

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

12. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Текущите задължения на дружеството към 31.12.2008 г. са в размер на 10459 хил. лева.

No	Дружество	31.12.2008 г. хил.лв.	31.12.2007 г. хил. лв.
1	Витапрот Костинброд АД	4 564	589
2	Мел Холдинг АД	2 569	8 307
3	Витапрот Славяново АД	1 512	1 963

4	Агро Мел БГ АД	684	651
5	Други	1 130	1 528
		10 459	13 038

13. ТЕКУЩИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Задължения по получени заеми към банки	0	1495
ОБЩО	0	1495

14. ТЕКУЩИ ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Задължения към доставчици	461	388
ОБЩО	461	388

15. ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Корпоративен данък	2	21
Други данъци	7	0
ОБЩО	9	21

16. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Други	224	187
ОБЩО	224	187

17. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Други	70	506
ОБЩО	70	506

15. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

Финансови разходи

	31.12.2008 г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2007 г. ХИЛ. ЛВ.
Разходи за лихви	683	1026
Разлики от финансови активи	10	11

Курсови разлики	2	1
Банкови такси	4	56
ОБЩО	699	1094

16. Финансови приходи

	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007 г. хил. лв.
Приходи от лихви	906	1183
Приходи от дивиденди	51	27
Приходи от операции с инвестиции	308	285
Други	0	4
ОБЩО	1265	1499

Доход на една акция

	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007 г. хил. лв.
Финансов резултат в хил. лв.	28	265
Среден брой акции	3641000	3641000
Доход на една акция в лева	0.00769	0.0728

18. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма настъпили събития след датата на съставяне на отчета.

гр.София
24.04.2009 г.

Изготвил ...
/Х.Минчева/

Ръководители:

А.Д.Танева
С.Боянова

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Статут и предмет на дейност

“МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ” АД е търговско акционерно дружество, регистрирано от Софийски градски съд по фирмено дело No 8972 /2005 г., рег.1, том 1287 парт.96666, стр.167 съгласно разпоредбите на Търговския закон.

Адресът на управление и мястото на стопанската дейност на дружеството е град София, България, бул.“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 и продажба на патенти; отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества в които дружеството участва; всички сделки, които холдинговото дружество може да сключва с дъщерните си дружества, съгласно разпоредбите на ТЗ.

1. Основни принципи

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство. До 31 декември 2002 година, Дружеството е изготвяло финансовите си отчети на база на Националните счетоводни стандарти. На 2 ноември 2001 година е приет новия Закон за счетоводството (ЗС), който е в сила от началото на 2002 година. Съгласно чл. 23, ал. 3 на ЗС българските дружества следва да изготвят и представят годишните си финансови отчети на база Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Комитета по МСС, утвърдени от Министерския съвет на Република България. Разпоредбите на чл. 23, ал.3 от ЗС влизат в сила от 1 януари 2003 година за предприятията, осъществяващи дейността си въз основа на отделни закони, както и за предприятия, които са емитенти по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа. “Мел инвест холдинг” АД е емитент по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа и настоящият финансов отчет към 31 март 2007 година е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане и разяснения, приети от Комитета по МСС.

Изпълнението на счетоводната политика обхваща стриктно прилагане на следната нормативната база

- Специална – Закон за счетоводство, Международните счетоводни стандарти.
- Обща – Търговски закон, Закон за корпоративно подоходно облагане, Закон за ДДС, Закон за облагане доходите на физически лица, Кодекс на труда, Кодекс за задължително обществено осигуряване, Закон за здравно осигуряване, Наредба за плащанията, Наредба за командировките в страната и чужбина и др.
- Вътрешна – Решения на Общото събрание на акционерите, Решения на Борд на Директорите и др.

При разработването на счетоводната политика на Дружеството са спазени следните основни принципи, регламентирани с чл.4 (1) и (2) от Закона за счетоводството:

- Текущо начисляване
- Действащо предприятие
- Предпазливост
- Съпоставимост между приходите и разходите
- Предимство на съдържанието пред формата
- Запазване при възможност на счетоводната политика от предходния период.

1.1. База за изготвяне

Отчетната валута на Дружеството е Българския лев. Финансовите отчети са представени в хил. лева. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата

цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

1.2. Текущо начисляване

Приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития, се начисляват към момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят.

1.3. Принцип на действащото предприятие

Финансовите отчети са изготвени на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

1.4. Принцип на предпазливостта

Оценени са и са отчетени предполагаемите рискове и очаквани евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат.

1.5. Съпоставимост между приходите и разходите

Разходите, извършени във връзка с определена сделка или дейност, са отразени във финансовия резултат за периода, през който предприятието черпи изгода от тях, а приходите са отразени за периода, през който са отчетени разходите за тяхното получаване.

1.6. Предимство на съдържанието пред формата

Сделките и събитията са отразени счетоводно съобразно тяхното икономическо съдържание, същност и финансова реалност.

1.7. Запазване при възможност на счетоводната политика от предходния период

При провеждане на своята счетоводна политика дружеството се е съобразило с настъпилите промени, вследствие преминаване към Международните счетоводни стандарти, като е извършило съответните произчисления и рекласификации.

II. Дефиниция и оценка на елементите във финансовите отчети

Дружеството съставя Баланс, Отчет за приходите разходите, Отчет за паричния поток и Отчет за собствения капитал към 31.12.2008 г.

Активите, пасивите и собствения капитал се посочват в Счетоводния баланс по балансова стойност, т.е. като разлика между отчетната им стойност и коректива, отнасящ се за тази стойност.

Не е допуснато компенсиране на суми между статиите на актива и пасива на Баланса.

Дружеството съставя Отчета за паричния поток по прекия метод.

Първоначално всеки ДМА и НМА в зависимост от начина на придобиване се оценяват

- 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 излишци
- 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.

С последващите разходите, които водят до получаване на икономическа изгода над тази от първоначално оценената ефективност на отделните активи се коригира балансовата им стойност. Всички други последващи разходи се признават за разходи в периода, през който са направени.

Извършените последващи разходи на чужди ДМА, които водят до получаване на икономическа изгода в следващи периоди се отчитат като разходи за бъдещи периоди и се расчрчват за 5 - 10 години.

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/

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани като е използван линейния метод, при следните амортизационните норми:

Сгради	4%
Машини и оборудване	10% и 30%
Транспортни средства	10% и 15%
Стопански инвентар	15%
Други ДМА	15%
Съоразения и предавател.устройства	4%
Компютърно оборудване	50%
Подобрения върху земите	10%
Дълготрайни нематериални активи	15%

ДАП е изготвен по проект на методически указания “ Данъчен амортизационен план – завеждане за първи път и последващо водене “ изготвен от ГДД при МФ.

Отписване на дълготрайни активи :

- при продажба на ДА- с разликата между нетния приход и балансовата стойност на актива се формира финансов резултат.
- при апорт -с разликата между оценката по чл.72 от ТЗ и балансовата стойност се отчита, като финансов приход за бъдещи периоди, разсрочен за 5 години или текущ разход.
- преоценъчният резерв на отписаните ДА се отчита , като неразпределена печалба от минали години.

Обезценка

През 2008 г. не е възникнала необходимост от обезценка на активи по МСС 38-Нематериални активи.

2.1. Материални запаси

Стоково -материалните запаси се оценяват по:

- доставна стойност/историческа цена/- сумата от всички разходи направени по придобиването им
- себестойност на произведената продукция в дружеството
- нетна реализируема стойност - предполагаемата продажна цена, намалена с разходите необходими за осъществяване на продажбата.

Не се включват в разходите по закупуване: складовите разходи за съхранение на СМЗ, административните разходи, финансовите разходи и извънредните разходи. Тези разходи се отчитат като текущи за периода.

Разпределението на постоянните общопроизводствени разходи за всеки произвеждан продукт се извършват на база на нормалния капацитет на производствените мощности - определен на база средно производство за няколко периода при нормални условия.

- при нисък обем на производство размерът на постоянните общопроизводствени разходи за единица продукция не се увеличават. В тези случаи неразпределените разходи се отчитат, като други текущи разходи за периода извън разходите за преработка.
- при висок обем на производство размерът на постоянните производствени разходи се разпределя върху фактически произведените бройки.

Разпределението на променливите общопроизводствени разходи за всеки производствен продукт се извършва на база на реалното използване на производствени мощности.

Общо производствените разходи за взаимосвързана продукция се разпределят между основните продукти на база на относителния дял на справедливата стойност на всеки продукт в общата справедлива стойност на общата продукция. Страничните продукти се оценяват по нетна реализируема стойност, която се отчислява от стойността на основния продукт.

Стоково-материалните запаси при тяхното потрибление се отписват по метода-средна претеглена стойност.

В края на отчетната година стоково-материалните запаси се оценяват по по - ниската от доставната и нетната реализируема стойност - като разликата се отчита като други текущи разходи за дейността.

За всеки следващ отчетен период се прави нова оценка на нетната реализируема стойност. Когато условията, довели до снижаване на стоково-материалните запаси, вече не са налице, предприема се увеличение, което не може да превишава стойността, която те са имали преди намалението.

Увеличаването на стойността на съответните стоково - материални запаси се отчита като други текущи приходи.

2.2. Вземания

Вземанията на предприятието се отчитат по тяхната балансова стойност /отчетна стойност/, намалена с направената обезценка.

В края на всеко тримесечие се извършва преглед на вземанията на предприятието и при наличие на условия за /трудносъбираемост, несъбираемост и безнадежни вземания /се извършва обезценка на същите.

Обезценката в размер на несъбираемостта на вземането се отчита като разход /загуба / от обезценка и коректив на "Обезценени вземания".

При евентуално получаване на част или цялата обезценка на отделното вземане се отчита приход /печалба /от обезценка.

Формираната временна данъчна разлика при обезценка на вземания се отчита като разчет по отсрочени данъци.

2.3. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричния поток включват неблокираните парични средства в брой и по банкови сметки.

2.4. Основен капитал и резерви

Акционерния капитал включва 3 641 000 броя безналични,поименни,с право на глас акции. Всички акции са с номинал от 1 /един/ лев. Акционерния капитал е напълно изплатен. Структурата на акционерите към 31.12.2008 г. е както следва:

Акционер	Регистрирани акции – брой	%
ВЕЛИКОТЪРНОВСКО ПИВО АД	799199	21,95
СВИНЕВЪДСТВО СТАМБОЛОВО АД	60000	1,65
ВИТАПРОТ СЛАВЯНОВО АД	100000	2,75
АГРО МЕЛ БГ АД	320624	8,81
ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ БАЛАНСИРАН ФОНД	55553	1,53
НЕФТОХИМ ИНВЕСТ ФИНАНС АД	365	0,01
МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	5	0,00
КООПЕРАЦИЯ КПФС МЛЕКАРЕВО	301933	8,29
КООПЕРАЦИЯ ЗЪРНО СЛИВЕН	218106	5,99
АГРО МЕЛ АД	73614	2,02
ДЖИ ИНВЕСТ ООД	570	0,02
МЕЛ ХОЛДИНГ АД	272634	7,49

ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	1438397	39,51
	3 641 000	100.00

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършените през предходни години преоценки до справедливата стойност на притежаваните ДМА и преоценъчният резерв от преоценката към 01.01.2002г.

Към 31.12.2008 г. Дружеството има общи резерви в размер на 1324 х. лв.

Нетният консолидиран финансов резултат с натрупване към 31.12.2008 г. е печалба в размер на 28хил. лв.

2.8. Приходи

При продажба на стоки и услуги се спазва счетоводният принцип на текущо начисляване.

Приходите, свързани със сделки за услуги са признати в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс, при условие, че резултатът от сделките са оценени надеждно.

Приход от лихви се начислява в отчета за приходи и разходи, като се взема предвид ефективния приход от актива.

2.9. Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи са инвестиции във вид на акции, дялове, договори или други форми на инвестиращи предприятия в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия, чрез които се осигурява трайно участие в капиталите им, както и инвестиционни имоти и финансови активи с временен характер.

Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия се отчитат по:

- себестойностен метод, при който инвестицията първоначално се вписва по цена на придобиване /себестойност/, а получените дивиденди и дялове от печалбата, след датата на придобиването на инвестицията, се отчитат като приход.

Инвестициите в смесени предприятия се отчитат по

- себестойностния метод

Инвестиционни имоти се отчитат първоначално по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката.

- балансова стойност -когато е прехвърлен от състава на ДМА на предприятието,като се отписва начислената амортизация към момента.

- справедлива стойност- когато е прехвърлен от състава на стоково-материалните запаси, възникналата разлика между справедливата стойност и предишната му балансова стойност се отчита като текущ приход или разход.

- безвъзмездно получените инвестиционни имоти се отчитат по справедлива стойност, даренията се отчитат като финансиране.

- ако инвестиционния имот е получен в резултат на апортна вноса се отчита по оценка приета от съда.

Последващото оценяване на инвестиционните имоти се осъществява по

- справедлива стойност - като разликата от преоценката се отчита като текущ приход или разход за периода.

- цена на придобиване минус натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Печалбите и загубите от изваждането от употреба на инвестиционни имоти се отчитат за текущия период.

Финансовите активи, държани до настъпване на падеж, първоначално се отчитат по цена на придобиване. Последващата им оценка е по амортизируема стойност.

Финансови активи обявени за продажба -придобитите инвестиции /акции и облигации/, които предприятието възнамерява да продаде, но не в обозримо бъдеще /до една година/ първоначално се заприходяват по цена на придобиване. Преоценяват се по справедлива стойност, като разликата от преоценката се отчита като текущ финансов приход или разход.

Дружеството изготвя консолидиран финансов отчет вследствие на направените инвестиции в дъщерни дружества ,а именно:

- "ФП Млекарево 2002"ООД-51%,"
- "ТБ Балчик М.Маринов и М.Диков"ООД-66%
- "С.Децолова база Плевен" ООД-65%
- "Е.Маркова база Свищов"ООД-65%,
- "Интегра М"ООД – 51%
- "В.Лефтеров база Русе"-65%,."

III. Данъчно облагане и отсрочени данъци

Съгласно българското законодателство дружеството икономическата групировка като цяло и нейният консолидиран финансов отчет не са обект на данъчно облагане и данъчни преференции.

гр.София
24.04.2009 г

Изготвил
/Х.Минчева /

Ръководители:.....

/Д.Танева /

/С.Боянова /

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД **за дейността на „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, град София съгласно чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК и съгласно чл. 32 а, ал. 1, т. 2 Наредба № 2 от 17.09.2003 г.**

Съветът на директорите на „Мел Инвест Холдинг“ АД представя настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на Дружеството през 2008 г. изготвен в съответствие с чл.33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.5 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.

Дружеството е регистрирано с едностепенна форма на управление със Съвет на директорите в състав: Вълко Стоянов Вълев - председател, Виолета Борисова Манолова – зам. председател, Десислава Жекова Танева, Светла Михайлова Боянова и Христо Димитров Грунов. Членовете на съвета на директорите притежават акции от капитала на

дружеството и е изплатено възнаграждение за дейността им през 2008 г. в размер на 96 хил. лв.

Виолета Борисова Манолова – 7 хил. лева

Десислава Жекова Танева – 81 хил. лева

Светла Михайлова Боянова – 8 хил. лева

„Мел Инвест Холдинг“ АД се управлява и представлява от изпълнителните директори Десислава Жекова Танева 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.

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.

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

На 30.06.2008 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 2007 год.;
- приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2007г. 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 2007 г., в размер на 13 хил.лева (след данъчно облагане), както и неразпределената от минали години печалба, в размер на 48 хил.лева, да се отнесат 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 2007 г. и одобрява изплатените през 2007 г. възнаграждения на членове на СД.;
- приема решение за извършване на сделки по реда на чл.114 от ЗППЦК, съгласно доклада на СД по чл.114а от ЗППЦК (приложение), а именно:

Във връзка със сключване на Договор за банков кредит, съгласно който „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ЕАД предоставя на “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД със седалище гр.София, вписано в търговския регистър, с ЕИК 123020073, кредит в размер на 2776316 /два милиона седемстотин седемдесет и шест хиляди триста и шестнадесет / евро (включително 628889 евро за ДДС), при лихва в размер на стойността на тримесечния EURIBOR, плюс 3 (три) % надбавка и наказателна лихва в размер на тримесечния EURIBOR плюс 10 (десет)% надбавка и с краен срок за погасяване на всички дължими суми по кредита 120 месеца (а за сумата за ДДС-6 месеца), „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“АД гр.София да авалира записа на заповед, издаден от “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД в полза на „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ЕАД, в размер на 2776316 /два милиона седемстотин седемдесет и шест

хиляди триста и шестнадесет/ евро + 14% (четирнадесет процента) лихва, със срок за плащане един месец след изтичане на срока на договора за банков кредит.

С описания в горния абзац кредит “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД ще финансира извършването на преустройство, реконструкция и/или пристрояване и смяна на предназначение на свои обекти, находящи се в гр.Бургас, гр.Сливен, гр.Стара Загора и гр.Ямбол

Овластява лицата, които управляват и представляват дружеството, да извършат сделките при горепосочените условия;

- приема следните изменения и допълнения на Устава на дружеството:

§1. В чл.27 се създава нова ал.1а със следното съдържание:

„(1а) Дружеството е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно заедно с материалите за Общото събрание или при поискване след свикването му, по реда на чл.116 (3) ЗППЦК.”,

а досегашната ал.1а става ал.1б.

§2. В чл.30 ал.3 се създава ново изречение второ със следното съдържание:

„Освен информацията по чл.223 ал.4 от ТЗ поканата за Общото събрание трябва да включва информация относно общия брой на акциите и правата на глас в Общото събрание, както и правото на акционерите да участват в Общото събрание.”,

а досегашното изречение второ става изречение трето.

§3. В края на §2 от ЗР се добавя текстът: “и на 30.06.2008г. в гр.София.”

- запазва 5-членна числеността на СД.; освобождава като член на СД Десислав Атанасов Атанасов и избира нов член на СД, в лицето на Христо Димитров Грунов с постоянен адрес на местоживее: гр. Сливен, продуктов мениджър.;

- избира Одиторското предприятие „Бисиком 61”ООД, Диплом № 19 от рег. на ИДЕС, за одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2008г.

Промяната в съвета на директорите и в устава на дружеството са вписани в търговския регистър с № 20080723191550 и са внесени в Комисия за финансов надзор с вх. No 10-05-8909/ 25.07.2008 г.

Основни акционери притежаващи участие в капитала на „Мел Инвест Холдинг” АД към 31.12.2008 г.

Акционер	Брой акции	%
„Великотърновско пиво” АД	799199	21.95%
„Агро Мел БГ” АД	320529	8.80%
Кооперация „КПФС Млекарево”	301933	8.29%
„Декстон” ООД	280473	7.70%
Кооперация „Зърно”	218106	5.99%
„Витапрот Славяново” АД	100000	2.75%
„Агро Мел” АД	73614	2.02%
„Свиневъдство Стамболово” АД	60000	1.65%
Други юридически и физически лица	1487146	40.84%
ОБЩО:	3641000	100

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 2008 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, в които дружеството участва.

Дружеството изготвя консолидиран финансов отчет вследствие на направените инвестиции в дъщерни дружества, а именно:

“ФП Млекарево 2002” ООД – 51 %

“ТБ Балчик М. Маринов и М. Диков” ООД – 66 %

“С. Децолова база Плевен” ООД – 65 %

“Е. Маркова база Свищов” ООД – 65 %

“Интегра М” ООД – 51 %

“В. Лефтеров база Русе” – 65 %,

Обемът, структурата и динамиката на активите и пасивите за последните две години са посочени в по-долната таблица в хил. лв.

АКТИВ	2008	2007	ПАСИВ	2008	2007
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	6603	6664	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	5341	5335
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	151	745	Основен капитал	3641	3641
Нематериални активи	19	0	Резерви	1695	1640
Финансови активи	6088	5701	Натрупана печалба/ загуба	-23	-88
Търговски и други вземания	345	218	Текуща печалба/ загуба	28	142
ТЕКУЩИ АКТИВИ	9911	14135	МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	-5	22
Материални запаси	94	688	НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	0	288
Търговски и други вземания	9764	13068	Финансирания	0	288
Парични средства и парични еквиваленти	53	379	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	11178	15154
			Търговски и други задължения	11178	15154
СУМА НА АКТИВА	16514	20799	СУМА НА ПАСИВА	16514	20799

Показатели за структурата на счетоводния баланс

АКТИВ	2008	2007	ПАСИВ	2008	2007
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	39.98%	32.04%	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	32.31%	25.76%
Нетекущи финансови активи	36.87%	27.41%	НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	0.00%	1.38%
ТЕКУЩИ АКТИВИ	60.02%	67.96%	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	67.69%	72.86%
СУМА НА АКТИВА	100.00%	100.00%	СУМА НА ПАСИВА	100.00%	100.00%

Дружества към 31.12.2008 г. с най-голям дял от общия размер на отпуснатите кредити от „Мел Инвест Холдинг“ АД:

No	Дружество	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007г. хил. лв.
1	Агро Инвест България АД	4 313	4 651
2	Агро Мел АД	5	896
3	Хлебопроизводство Варна ООД	458	425
		4776	5972

Към 31.12.2008 г. от представените по горе дружества са предоставени 54.49 % от всички заеми предоставени от дружеството.

Дружества към 31.12.2008 г. с най-голям дял от общия размер от които „Мел Инвест Холдинг“ АД е получило заеми:

No	Дружество	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007 г. хил. лв.
1	Мел Холдинг АД	2569	8307
2	Витапрот Славяново АД	1512	1963
3	Агро Мел БГ АД	684	651
4	Витапрот Костинброд АД	4564	589
5	Свиневъдство Стамболово АД	529	510
6	Месокомбинат Бургас АД	328	316
7	Сините камъни турист АД	169	162
		10355	12498

Към 31.12.2008 г. от представените по горе дружества са получени 94.53 % от всички заеми получени от дружеството.

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.

Към 31.12.2008 г. Дружеството притежава в инвестиционния си портфейл: 6 дъщерни дружества (участващи в консолидацията), 28 асоциирани предприятия и 15 дружества с миноритарно участие.

Инвестиции	Размер на инвестицията в хил. лева	% на участие
"Мелница Дупница" АД в ликвидация	24	48.60
"Тера Сървисис" ООД	2	45.40
"Мелница Ямбол" АД в ликвидация	43	43.00
"Хлебопроизводство Пловдив АД	1	42.86
"Хлебопроизводство Кюстендил" АД	20	39.35
"Екарисаж" АД Тенево	3	29.66
"Мелничен комплекс Сливен" АД Сливен	1482	26.55
"ФЗ Ковачите" ООД	2	26.00
"ФЗ Търговище Н.Тодоров" ООД	2	26.00
"Хлебопроизводство" ООД Варна	2	26.00
"Деметра" АД	505	25.02
"ФЗ Сливен М.Баралиева" ООД	1	25.00
"Мелница Омуртаг З.Станев" ООД	1	25.00
"Товарни превози Ямбол" АД	13	25.00
"Меммингер Болярка Б-Я" ООД	1	25.00
"Исто 2003" ООД	1	25.00

"Мелница Ямбол Н.Стефанова ДЖ"ООД	1	25.00
"Агромел"АД	441	25.00
"Месокомбинат Ямбол - 2000"ООД	1	25.00
"Автотранспорт 93" АД	5	25.00
Сунгурларе"АД	30	25.00
"Мелница Карнобат В.Петрова"ООД	1	25.00
"Обновление"АД	338	25.00
"Посейдон-база Бургас"ООД	1	25.00
"Развитие инвест"АД	2	24.64
"Тера мел"ООД	1	24.00
"Агро Инвест България" ООД	1	24.00
"Мелница Сливен 2003" ООД	1	23.60
"Мел фураж Дражево"ООД	39	20.00
"Мел холдинг"АД София	195	16.90
"Агро Мел БГ" АД	751	14.79
"Великотърновско пиво"АД	246	13.26
"Кайнака"АД	5	11.94
"Васил Левски"АД	7	11.78
"Витапрот Костинброд"АД	6	9.88
"Витапрот Славяново" АД	82	7.21
"Хлебопроизводство"АД	50	6.96
"Червен"АД Борово	2	5.73
"Фонд за земеделска земя Мел Инвест"АД	1 611	5.13
"Еледжик"АД Веринско	1	4.72
"Орфей клуб Уелнес" АД	19	3.26
"Клас "АД	144	2.99
"Първи май" АД Силистра	4	2.07
	6088	

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 2008 г. дружеството реализира следните:

ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТИ

№ по ред	Показатели	мярка	Отчет 2008 год.	Отчет 2007 год.
1	Общо приходи	х.лв.	1335	2395
2	Общо разходи	х.лв.	1304	2107
3	Печалба/ Загуба за периода	х.лв.	31	288
4	Разходи за данъци	х.лв.	2	23
5	Печалба след облагане с данъци	х.лв.	29	265
6	в т.ч. за малцинствено участие	х.лв.	1	123
7	Нетна печалба за периода	х.лв.	28	142
7	Среден брой акции	броя	3641000	3641000
8	Доход на една акция в лв.	лв.	0.008	0.039

Сравнителен анализ на консолидираните приходи и разходи на „Мел Инвест Холдинг“ АД за последните две години.

Наименование	мярка х.лв.	Отчет 2007 г.	Отчет 2008 г.	Разлика
I. Приходи	х.лв.	2395	1335	-1060
От основна дейност	х.лв.	506	70	-436
Финансова дейност	х.лв.	1499	1265	-234
Извънредни приходи	х.лв.	0	0	0
Приходи от финансиране	х.лв.	390	0	-390
II. Разходи	х.лв.	2158	1307	-851
За основна дейност	х.лв.	1013	605	-408
Финансови разходи	х.лв.	1094	699	-395
Извънредни разходи	х.лв.	0	0	0
Разходи за данъци	х.лв.	23	2	-21
Малцинствено участие	х.лв.	28	1	-27
III. Финансов резултат	х.лв.	237	28	-209
От основна дейност	х.лв.	-507	-535	-28
От финансова дейност	х.лв.	405	566	161
От извънредна дейност	х.лв.	0	0	0

Групата приключва 2008 година по консолидиран финансов отчет на печалба в размер на 29 хил. лв, в т.ч. 1 хил. лв. печалба за малцинствено участие и 28 хил. лв. нетна печалба за периода.

Приходите от дейността на дружеството за 2008 г. са в размер на 1335 хил. лв., както следва: от продажби 70 хил. лв.; финансови приходи от лихви по кредити 906 хил. лв., положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти 51 хил.лева и положителни разлики от промяна на валутни курсове 308 хил. лв. Общият размер на разходите за 2008 г. е 1304 хил. лв. Разходите за дейността по икономически елементи са в размер на 605 хил. лв. Финансовите разходи възлизат на 699 хил. лв., в т.ч. за лихви по депозити 683 хил. лв.; от отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти и от промяна на валутни курсове 12 хил. лв. и др. фин. разходи 4 хил. лв. Разходите за данъци 2 хил.лв. Финансовият резултат за групата за 2008 г. е печалба в размер на 29 хил. лв. в т.ч. 1 хил. лв. за малцинствено участие.

Към 31.12.2008 г. Дружеството разполага със собствен капитал в размер на 5341 хил. лв. Стойността на нетекущите материални и нематериални активи е в размер на 6603 хил. лв., а на нетекущите инвестиции и търговски и други вземания 9911 хил. лв.

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 на групата:

№	Показатели	2007 г.	2008 г.
	Рентабилност:		
1.	Коеф. на рентабилност на прих. от продажби	0.2806	0.4000

2.	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.0266	0.0052
3.	Коеф. на рентабилност на пасивите	0.0092	0.0025
4.	Коеф. на капитализация на активите	0.0068	0.0017
	Ефективност:		
1.	Коеф. на ефективност на разходите	1.1367	1.0238
2.	Коеф. на ефективност на приходите	0.8797	0.9768
	Ликвидност:		
1.	Коеф. на обща ликвидност	0.9328	0.8867
2.	Коеф. на бърза ликвидност	0.8874	0.8782
3.	Коеф. на незабавна ликвидност	0.0250	0.0047
4.	Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0250	0.0047
	Финансова автономност:		
1.	Коеф. на финансова автономност	0.3455	0.4778
2.	Коеф. на задлъжнялост	2.8945	2.0929

„Мел Инвест Холдинг“ АД работи със собствени и със заемни средства. Дружеството има краткотрайни активи към 31.12.2008 г. в размер на 9911 хил. лв и текущи задължения в размер на 11178 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 2008 г. е печалба, поради което коефициентът на рентабилност е положителна величина.

Коефициентът на ефективност на разходите е 1.02, а коефициентът за ефективност на приходите е 0.98. Първият коефициент показва, че с 1 лев разходи са получени 1.02 лв. приходи, а вторият коефициент показва колко разходи са извършени с един лев приходи.

„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 управляването на дейността на тези дружества.

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.

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 развива и специализираното в производство на бира дъщерно дружество „Болярка ВГ“ АД. Холдингът притежава и участия в 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.

Насоки за развитие през 2009 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 управяването 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 2009 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 2008 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 проведеното на 30.06.2008 г. редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Мел Инвест Холдинг“ АД се освобождава като член на СД Десислав Атанасов Атанасов и се избира нов член на СД, в лицето на Христо Димитров Грунов с постоянен адрес на местоживее: гр. Сливен, продуктов мениджър. Промяната в съвета на директорите на дружеството е вписана в търговския регистър с № 20080723191550 и в внесено уведомление в Комисия за финансов надзор с вх. № 10-05-8909/ 25.07.2008 г.

На 30.06.2008 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 2007 год.;
- приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2007г. 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 2007 г., в размер на 13 хил.лева (след данъчно облагане), както и неразпределената от минали години печалба, в размер на 48 хил.лева, да се отнесат 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 2007 г. и одобрява изплатените през 2007 г. възнаграждения на членове на СД.;
- приема решение за извършване на сделки по реда на чл.114 от ЗППЦК, съгласно доклада на СД по чл.114а от ЗППЦК (приложение), а именно:

Във връзка със сключване на Договор за банков кредит, съгласно който „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ЕАД предоставя на “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД със седалище гр.София, вписано в търговския регистър, с ЕИК 123020073, кредит в размер на 2 776 316 /два милиона седемстотин седемдесет и шест хиляди триста и шестнадесет / евро (включително 628 889 евро за ДДС), при лихва в размер на стойността на тримесечния EURIBOR, плюс 3 (три) % надбавка и наказателна лихва в размер на тримесечния EURIBOR плюс 10 (десет)% надбавка и с краен срок за погасяване на всички дължими суми по кредита 120 месеца (а за сумата за ДДС-6 месеца), „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“АД гр.София да авалира записа на заповед, издаден от “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД в полза на „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ЕАД, в размер на 2 776 316 /два милиона седемстотин седемдесет и шест хиляди триста и шестнадесет/ евро + 14% (четирнадесет процента) лихва, със срок за плащане един месец след изтичане на срока на договора за банков кредит.

С описания в горния абзац кредит “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ” АД ще финансира извършването на преустройство, реконструкция и/или пристрояване и смяна на предназначение на свои обекти, находящи се в гр.Бургас, гр.Сливен, гр.Стара Загора и гр.Ямбол

Овластява лицата, които управляват и представляват дружеството, да извършат сделките по при горепосочените условия.;

- приема следните изменения и допълнения на Устава на дружеството:

§1. В чл.27 се създава нова ал.1а със следното съдържание:

„(1а) Дружеството е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно заедно с материалите за Общото събрание или при поискване след свикването му, по реда на чл.116 (3) ЗППЦК.”,

а досегашната ал.1а става ал.1б.

§2. В чл.30 ал.3 се създава ново изречение второ със следното съдържание:

„Освен информацията по чл.223 ал.4 от ТЗ поканата за Общото събрание трябва да включва информация относно общия брой на акциите и правата на глас в Общото събрание, както и правото на акционерите да участват в Общото събрание.”,

а досегашното изречение второ става изречение трето.

§3. В края на §2 от ЗР се добавя текстът: “и на 30.06.2008г. в гр.София.”

- запазва 5-членна числеността на СД.; освобождава като член на СД Десислав Атанасов Атанасов и избира нов член на СД, в лицето на Христо Димитров Грунов с постоянен адрес на местоживееене: гр. Сливен, продуктов мениджър.;

- избира Одиторското предприятие „Бисиком 61”ООД, Диплом № 19 от рег. на ИДЕС, за одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2008г.

Промяната в съвета на директорите и в устава на дружеството са вписани в търговския регистър с № 20080723191550 и са внесени в Комисия за финансов надзор с вх. № 10-05-8909/ 25.07.2008 г.

Членовете на съвета на директорите имат право да придобиват акции и облигации на дружеството. Към 31.12.2008 г. членовете на съвета на директорите притежават:

Десислава Жекова Танева – 3053 броя акции или 0.08 %

Вълко Стоянов Вълев – 25 броя акции или 0.0007 %

Към 31.12.2008 г. в дружеството работят 13 физически лица, от които 10 по трудови договори и 3-ма по договори за управление.

За 2008 г. на членовете на Съвета на директорите са изплатени следните възнаграждения:

Десислава Жекова Танева – 81 хил. лева, като член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството

Светла Михайлова Боянова – 8 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

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 Маринов Прокопиев,

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

тел: 02/ 8052012, e-mail: vprokopiev@melinvest.com

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 524 сделки с акции на Дружеството в обем 313770 броя акции, с оборот 479409.41 лева, на средна цена 1.53 лева. През отчетния период цената на акциите на дружеството варираше между 1.215 лв. и 4.99 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.

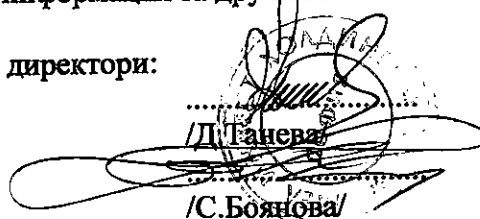
В устава не са предвидени преференции за лица при увеличение на капитала, нито са емитирани или договаряни опции или друг вид права за закупуване на акции от определени лица.

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: 28.04.2009 г.
град София

Изпълнителни директори:



/Д. Ганева/
/С. Боянова/

