

Годишен консолидиран доклад за дейността на “ХОЛДИНГ НОВ ВЕК” АД за 2011 година

Настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на „ХОЛДИНГ НОВ ВЕК” АД за 2011 г. представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на дружеството и на групата като цяло, както и преглед на състоянието на дружествата, с описание на основните рискове, пред които са изправени те. Докладът е изготвен в съответствие с чл.33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение №10 към чл.32,ал.1,т.2 от 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. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.33, АЛ.3 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

1. Преглед на развитието и резултатите от дейността дружеството и групата през 2011г.

Обща информация за дружеството

ХОЛДИНГ “НОВ ВЕК” АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл.110 от ЗППЦК, регистрирано по ф.д. № 13327, под № 13, т.1, стр.44 по описа на СГС, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121643011.

Основният предмет на дейност на ХОЛДИНГ “НОВ ВЕК” АД е придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; реструктуриране и управление на дъщерните дружества от портфейла, учредяване на нови дъщерни дружества, инвестиране в капитала и финансиране на дружества, в които участва. В тази връзка, по-значимите събития, които могат да окажат влияние върху резултатите във финансовия отчет, са свързани с придобиване на участия в нови дружества или финансиране на такива, които вече са част от холдинговата структура.

Обща информация за дружествата от групата

Към **31.12.2011 г.** дъщерни дружества на „Холдинг Нов век” АД са :

№	Дружество	Брой акции (дялове), притежавани от Холдинг “Нов век” АД	Процент от капитала (%), притежаван от Холдинг “Нов век” АД
1.	“Винпром Хасково” ЕАД	5 696 518 бр. акции	100 %
2.	“Енергопроект – Татаристан” ООО(ООД)	100 дружествени дяла	100 %
3.	„Ловико Импекс” ЕООД	50 др. дяла по 100 лв.	100 %
4.	“Техноимпекс-98” АД	13 335 бр. акции	88 %
5.	Хиберния Витела” АД	350 бр. акции с номинал 100 лв.	70 %
6.	Франчайз Дивелъпмънт” ООД	50 дружествени дяла	50 %

През третото тримесечие на 2011 г. е продадено участието на Холдинг „Нов век” АД в дъщерни дружества -,„Агрохолдинг Ловико” АД – гр. София и „Агрохолдинг Ловико” АД – гр. Севлиево.

Производствен сектор и търговия :

„Винпром Хасково” АД, ЕИК 131407123

Предмет на дейност на дружеството е изкупуване на грозде и плодове, отглеждане и стопанисване на лозови насаждения, производство и търговия на грозде и друга селскостопанска продукция, производство и търговия с производните на гроздето продукти, производство и търговия на вина, ракии и други алкохолни и безалкохолни напитки, транспортни услуги в страната и чужбина и други, външнотърговска и вътрешнотърговска дейност с грозде и неговите производни.

„Ловико – Импекс” ЕООД, ЕИК 104642099

Производство на винено грозде, вино и други продукти от грозде или вино, производство на спирт, дестилати и спиртни напитки, складиране, съхраняване и търговия с вино и продукти от грозде и вино.

„Хиберния Витела” АД, ЕИК 130151646

Предметът на дейност на дружеството е: Организиране на производство и търговия на млечни продукти. Към 31 декември 2011 г. „Хиберния Витела” АД притежава инвестиции в следните дъщерни дружества :

1. „Сердика Сливен” АД, с предмет на дейност : Изкупуване и преработка на мляко за консумация, производство на млечни продукти и търговия с тях в страната и чужбина;
2. „Витела България” ЕООД, с предмет на дейност : търговско представителство и посредничество, изкупуване и преработка на сурови млека, производство и търговия на различни видове пресни и кисели млека, сирена, кашкавал и други млечни продукти, производство и търговия на други хранителни продукти

Други отрасли

„Техноимпекс -98” АД, ЕИК 121784510

Предмет на дейност на дружеството е извършване на посредническа дейност по наемане на работа на български граждани в чужбина, както и научно, културно и техническо сътрудничество в страната и чужбина чрез специалисти за консултантска, супервайзерска, производствена и сервизна дейност, услуги за граждани и юридически лица в страната и чужбина, преводачески и визово-паспортни услуги, легализация на документи.

„Енергопроект”- Република Татарстан ООО (ООД)

Предмет на дейност : разработка, производство и обслужване на програмни апарати за автоматизация на банковите и счетоводните дейности; производство и доставка на изчислителна техника; внедряване и обслужване на електронните банкови системи.

„Франчайз Дивелъпмънт” ООД, ЕИК 131273261

Търговия на едро и дребно с готови продукти (стоки), предприемаческа дейност, консултантска дейност, посредническа дейност, информационна дейност.

Анализ на дейността и финансовите резултати на групата като цяло :

Показатели	2011 год. в хил.лв.	2010 г. в хил.лв.	Ръст %
Общо приходи	31889	41713	-24
Общо разходи	40979	47104	-13
Счетоводна загуба	9090	5391	69

Разходите са намалели спрямо 2010г. с 6 125 хил.лв. главно под влияние на намалените приходи от продажби на продукция и стоки. Приходите са намалели спрямо 2010г. с 9 824 хил.лв в т.ч. само приходи от продажба на стоки и продукция с 3 445 хил.лв. Следователно най-съществено влияние оказва намалението на финансовите приходи с 4 048 хил.лв както и намалението на нетните приходи от продажба на имоти, машини и оборудване и приходи от услуги през 2011г. спрямо 2010г. .

При анализа се установява, че загубата от оперативна дейност през 2011г. е 3 398 хил.лв., а загубата от финансовата дейност е 5 692 хил.лв. или основна причина за загубите са разходите за лихви.

Приходите от дейността са както следва:

Приходи	2011 год. в хил.лв..	2010 год. в хил.лв.	Ръст %	Отн. дял %
Приходи от оперативна дейност	30619	36395	-16	96
Финансови приходи	1270	5318	-76	4
Общо:	31889	41713	-24	100

Разходите за дейността са както следва:

Разходи	2011 год. в хил.лв..	2010 год. в хил.лв.	Ръст %	Отн. дял %
За материали	11631	15383	-24	28
За външни услуги	2632	2809	-6	6
Разходи за персонала	3931	4567	-14	10
Балансова стойност на продадени активи	12986	11807	10	32
Финансови разходи	6962	9543	-27	17
Други разходи	2837	2995	-5	7
Общо:	40979	47104	-13	100

Разходите за материали са намалени с 3 752 хил.лв, което има пряка връзка с намалените основни материали свързани с производството; разходите за външни услуги са намалели със 177 хил.лв. върху което оказват влияние и постоянните разходи за реклама и разходите за ишлеме. Разходите за персонала са намалели с 636 хил.лв. и поради намаление на средно-списъчния брой на персонала - работници и служители в Групата. Финансовите разходи са намалени с 2 581 хил.лв. през 2011г. спрямо 2010г., което е в резултат на намалените разходи за лихви по получени заеми, но техният относителен дял е сравнително висок.

Реализираният нетен финансов период в текущия период оказва пряко влияние върху собствения капитал на Групата. Собственият капитал на дружеството – майка е намален с 393 хил.лв. през 2011г. спрямо 2010г. Ръководството ще окаже финансова, стопанска и управленска подкрепа за генериране на допълнителни печалби.

Общата експозиция на Групата по дългосрочни и краткосрочни задължения е намалена с 12 966 хил.лв. през 2011г. спрямо 2010г. в т.ч. търговски задължения с 584 хил.лв. намаление.

Към 31.12.2011г. стойността на общите активи е намалена с 13 050 хил.лв. дължащо се на намаление както на нетекущите така и на текущите активи. Нетекущите активи са намалени с 8 260 хил.лв. главно в имоти, машини и оборудване и нематериални активи. Текущите активи са намалени с 4 790 хил.лв. главно от намаление на вземанията по предоставена временна финансова помощ.

Рентабилност, ефективност, ликвидност и платежоспособност на Групата

Показател за рентабилност	Стойност 2011	Стойност 2010
Коефициент на рентабилност на ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИТЕ	-0,29	-0,15
Коефициент на рентабилност на СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3,31	2,06
Коефициент на рентабилност на ПАСИВИТЕ	-0,09	-0,05
Коефициент на рентабилност на АКТИВИТЕ	-0,09	-0,05
Показател за ефективност		
Коефициент на ефективност на РАЗХОДИТЕ	0,91	0,97
Коефициент на ефективност на ПРИХОДИТЕ	1,11	1,03
Показател за ликвидност		
Коефициент на ОБЩА Ликвидност	1,20	1,03
Коефициент на БЪРЗА Ликвидност	1,07	0,91
Коефициент на Абсолютна Ликвидност	0,01	0,01
Показател за фин. Автономност		
Коефициент на фин. Автономност	-0,03	-0,02
Коефициент на задлъжнялост	-36,57	-42,81

Капитал

Основният капитал на “Холдинг Нов век” АД е в размер на 1 557 209 лева, разпределен в 1 557 209 броя обикновени безналични акции, с номинална стойност от 1 (един) лев. Емитираните от Дружеството акции са от един клас и всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Акции на дружеството се търгуват на Неофициален пазар на “Българска фондова борса – София” АД. Няма ценни книжа, емитирани от Дружеството, които да не са допуснати за търговия на регулиран пазар. Цената на една акция варираше през годината между 1,96 лв. и 3,00 лв. Борсовият код на дружеството за справки за движението на акциите на електронната страница на „Българска фондова борса” АД е **6N3**.



Основни рискове и несигурности, на които е изложено групата като цяло са:

Дружеството, както и групата като цяло, са изложени на различни видове рискове. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена групата са :

Валутен риск

По-голямата част от сделките на дружествата от групата се осъществяват в български лева. Международни сделки не се извършват. Счита се, че степента на излагане на дружествата от групата на валутен риск е ниска.

Лихвен риск

Политиката на Дружествата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Предприятията от групата са изложени на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството-майка или към някой от предприятията в групата. Дружествата са изложени на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други. Излагането на Дружеството-майка на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. По отношение на търговските и други вземания Дружествата не е изложено на значителен кредитен риск тъй като търговските вземания се състоят от много клиенти от различни населени места.

Ликвиден риск

Дружествата от групата посрещат нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следят за плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната им дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на дадено дружество към определен период. При оценяването и управлението на ликвидния риск дружествата отчитат очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

Ценови риск

Предвид спецификата на дейността на някои предприятия от групата, ценовият риск следва да бъде разгледан като основен, където дружеството-майка има непряко влияние в тези дружества. Ценовият риск е свързан главно с изкупни цени на млечните продукти. С цел управление на ценовия риск, дружествата заявяват доставката на необходимите материали предварително и по тримесечия, договарят цените на тези услуги, за които това е възможно и съответно сключват договори за цялата финансова година.

2. Важни събития, настъпили след датата на съставянето на годишния отчет

За периода от съставянето на Баланса за 2011 г. до неговото представяне не са настъпили важни събития, както за дружеството-майка, така и за неговите дъщерни дружества.

3. Вероятно бъдещо развитие на предприятията като цяло

Управителният орган на Холдинг “Нов век” АД счита, че към настоящия момент, а и занапред не е целесъобразно да се осъществява продажба на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, които са част от групата на дружеството, тъй като това би довело до реализиране на значителни загуби. През 2012 г. основните цели на корпоративното ръководство на дружеството е да продължи успешния мениджмънт на дъщерните дружества, като усилията са насочени към подобряването на имущественото и финансовото им състояние, постигане на добри финансови резултати и ограничаване на негативния ефект от световната икономическа криза.

Основни насоки за развитието на дъщерните предприятия: предвижда се разширяване на дистрибуторската и търговска мрежа, разработване нова визия на бутилираните вина и млечните продукти, привличане на нови клиенти и разработване на нови пазарни сегменти с цел разширяване на асортимента; подобряване организацията на производството, развитие на търговските отношения между Сирия ,

Тунис, Либия и „Техноимпекс-98” АД и пряко участие в проектиране и изпълнение на обекти в тези страни, финансирани по Европейските програми за подпомагане.

4. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружествата от групата не извършват собствена изследователска дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година не са заделени средства за научни изследвания и разработки.

5. Брой и номинална стойност на акциите или дяловете на предприятието майка, притежавани от него, от негово дъщерно предприятие или лице, което действа от свое име, но за сметка на тези предприятия

Към 31.12.2011 г. дружеството – майка „Холдинг Нов век” АД не притежава собствени акции.

Към 31.12.2011 г. няма дъщерно предприятие или лице, което действа от свое име, но за сметка на тези предприятия, което да притежава акции или дялове на предприятието - майка.

II. Информация по чл. 100н, ал.7 от ЗППЦК

Национален кодекс за корпоративно управление

Още през 2006 г. ръководството на “Холдинг Нов век” АД е разработило и приело Програма за добро корпоративно управление, с която декларира, че ще се съобразява и ще прилага основните принципи и добри практики на корпоративно управление. В Програмата са заложили няколко основни приоритетни цели : отговорност и независимост на корпоративните ръководства , защита на правата на акционерите, признаване на правата на заинтересуваните лица, осигуряване на своевременно разкриване на изискуемата по закон информация относно резултатите от дейността, финансовото състояние и управлението на дружеството.

През 2007 г. пред обществеността в България бе представен Националният кодекс за корпоративно управление. Кодексът по своята същност е стандарт за добра практика, който е съобразен с нормативната уредба, без да я повтаря. Неговата логика и структура съответстват на международно признатите и прилагани принципи на добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие за корпоративно управление /2004/. Кодексът всъщност указва как да се прилагат добрите практики и принципите на корпоративно управление, така че да се получи балансирано взаимодействие между акционери, корпоративни ръководства и заинтересувани лица. Вземайки в предвид неговата важна роля, дружеството е декларирало, че приема и ще спазва разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление. Това решение бе оповестено пред Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и обществеността.

Прилагане на принципите на Националния кодекс за корпоративно управление

С факта на декларирането, че ще спазва именно тези принципи на прозрачност и независимост, „Холдинг Нов век” АД поема отговорност да предоставя периодично информация относно това кои норми и правила от Кодекса приема и спазва, а в случай че дейността на дружеството се е отклонила от тези норми – да обясни причините, поради които това е станало, както и предприетите мерки за преодоляването.

Като цяло може да се обобщи, че през 2011 г. дейността на управителния орган на дружеството е бил в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление. Главни насоки при изпълнение на принципите на кодекса през 2011 г. са следните:

По отношение на корпоративното ръководство

„Холдинг Нов век” АД има двустепенна система на управление, състояща се от Управителен и Надзорен съвет. **Управителният съвет** на дружеството е съставен от трима души. Съставът на съвета гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение на функционирането на дружеството. Членовете на управителния съвет имат подходящи знания и опит. Със всеки един от тях е сключен договор за възлагане на управлението, представен за вписване в Търговския регистър. В договорите са определени конкретно техните права и задължения, размерът на възнагражденията и начинът за определянето им, основанията за освобождаване и др. В съответствие с Устава на дружеството, Управителният съвет е управлявал съгласно насоките, дадени от Надзорния съвет и в интерес на акционерите. Осигурявал е своевременното изпълнение на договорните задължения на дружеството и се е отчитал редовно за своята дейност пред Надзорния съвет. При осъществяване на дейността си през годината, членовете на Управителния съвет са изпълнявали задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че са били в интерес на всички акционери на дружеството и като са ползвали само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към дружеството по смисъла на ЗППЦК. Изпълнителните членове на управителния съвет са полагали усилия за осигуряване на лесен и своевременен достъп до публичната информация, свързана с дружеството с цел осигуряване ефективно упражняване на правата на акционерите и съответно вземането на информирано решение за инвестиране в дружеството от страна на инвеститорите.

Изградена е информационната система на дружеството в съответствие с изискванията на закона и е възложил отговорността по нейната поддръжка и актуализиране на информацията в нея на директора за връзки с инвеститорите. Управителният съвет се ръководи от „Правила за работа на Управителния съвет”.

Надзорния съвет на дружеството се състои от трима члена. При изпълнението на своите функции, съветът се е ръководил от закона и устава на дружеството. Той е контролирал дейността и е давал насоки на Управителния съвет относно целите и стратегията на дружеството. Осъществявал е своята дейност при ефективна комуникация с Управителния съвет и редовно е правил анализ на дейността. При осъществяване на своите функции всеки един от членовете на Надзорния съвет се е стремил да не допуска реален или потенциален конфликт на интереси. Приети са процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси.

В съответствие с измененията в нормативната уредба, на редовното Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 30.06.2009 г., акционерите на „Холдинг Нов век” АД решиха да бъде създаден Одитен комитет на Дружеството. За

членове на Одитния комитет бяха избрани следните членове: Анна Валериева Павлова; Виолета Димитрова и Любка Кирилова Папазова. Одитният комитет прие свои правила за работа. И през 2011 г. неговата дейност бе насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и управление на рисковете. Една от основните функции на комитета е да изготви мотивирано становище до общото събрание на акционерите за избор на одитор на дружеството.

По отношение на одита и вътрешния контрол

Одитът на финансовите отчети на „Холдинг Нов век” АД е бил изготвян в съответствие със специфична рамка за финансова отчетност (МСФО, НСС, немски или американски счетоводни стандарти и др.), а също така и с приложимото в България законодателство. Вземали са се в предвид следните обстоятелства:

- Изготвяне на писмо до ръководството на всеки етап от провеждането на одита;
- Анализ на дейността на компанията и предложения относно оптимизирането на системата за финансова отчетност;
- Преценка за независимост на одиторите на дружеството, направена на базата на определени критерии.

С оглед осигуряване на ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на „Холдинг Нов век” АД, дружеството е :

1. Сключвало е своевременно договор за извършване на одит на отчетите съгласно чл.9, ал.1 от ЗНФО, в който да се регламентират конкретни задължения на дружеството;
2. Изисквало е предоставянето на гаранции от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, че не попада под ограниченията за извършване на независим финансов одит, съгласно чл.28 от ЗНФО;
3. Изисквало е извършването на независимия финансов одит в обхвата, регламентиран от закона;
4. Предоставяло е на регистрирания одитор/одиторското предприятие изготвения от Управителния съвет на дружеството годишен финансов отчет, готов за издаване на одиторски доклад, отчета за управление и всяка друга информация, която Управителния съвет представя към одитирания отчет, подписано утвърдително/представително писмо от Управителния съвет съгласно Международните одиторски стандарти в срок, който дава възможност отчетът да бъде одитиран своевременно;
5. Предоставяло е своевременно на регистрирания одитор/одиторско предприятие цялата информация, поискана от него, която е необходима за проверката и заверката на отчета, включително всички писмени справки, подписани от съответните лица;
6. При необходимост е осигурявало на регистрирания одитор/одиторско предприятие съдружници и експерти – служители на дружеството, които да оказват съдействие в хода на извършване на проверката.

Относно защита правата на акционерите

„Холдинг Нов век” АД има утвърдена политика и система за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания. Тя гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Системата за разкриване на информация осигурява пълна и точна информация, която дава възможност да се вземат информирани решения. Управителният съвет е предоставял периодично необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото му и икономическо състояние, както и всяка друга информация, която би спомогнала за правилната им ориентация и вземане на решение. Цялата публичната информация, засягаща дейността на Дружеството е представена на вниманието на Комисията за финансов надзор, “Българската фондова борса – София” АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността посредством платформата „X3 NEWS” на „Сервиз финансови пазари” ЕООД.

Корпоративното ръководство на „Холдинг Нов век” АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително и миноритарните, както и защита на техните права. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите в общото събрание и да изразяват мнението си.. Те имат възможност да упражняват правото си на глас в общото събрание на дружеството лично или чрез представител.

Всички акционери са имали безплатен достъп до материалите за Общото събрание, както и при поискване са имали възможност да получат и безплатно копие от протокола на Общото събрание. На всеки акционер, който е пожелал да получи подробна информация относно въпроси, свързани с дейността на дружеството, финансовите му резултати или икономически показатели, такава е била предоставяна от директора за връзки с инвеститорите. Той е разяснявал пълния обхват на правата на акционерите и начините на ефективното им упражняване, в т.ч. и запознаване на акционерите с решения, които засягат техни интереси. Дружеството има практика да изпраща своевременни отговори на писма и запитвания на акционери, включително и на тези, получени по електронната поща и съхраняването им в регистър, воден от директора за връзки с инвеститорите (регистър по чл.116г, ал.3, т.5).

Всеки инвеститор може да придобива неограничен брой акции на дружеството от регулирания пазар на ценни книжа посредством системата за търговия на “Българска фондова борса - София” АД. Директорът за връзки с инвеститорите е предоставял информация на заинтересуваните лица относно механизма и организацията на борсовата търговия.

Управителният съвет е предоставял периодично необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото му и икономическо състояние, както и всяка друга информация, която би спомогнала за правилната им ориентация и вземане на решение. Цялата публичната информация, засягаща дейността на Дружеството е представена на вниманието на Комисията за финансов надзор, “Българската фондова борса – София” АД и инвестиционната общност, като информацията се разпространява до обществеността посредством информационната агенция X3 NEWS. При осъществяване на дейността си през годината, членовете на Управителния съвет са изпълнявали задълженията си с грижата на добрия търговец по начин, който обосновано считат, че са били в интерес на всички акционери на дружеството и като са ползвали само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна, както и да проявяват лоялност към дружеството по смисъла на ЗППЦК. Изпълнителните членове на управителния съвет са полагали усилия за осигуряване на лесен и своевременен достъп до публичната информация, свързана с дружеството с цел осигуряване ефективно упражняване на правата на акционерите и съответно вземането на информирано решение за инвестиране в дружеството от страна на инвеститорите. Всеки акционер, който е проявил интерес, е получавал навременна и точна информация относно дейността и текущото състояние на дружеството.

По отношение на разкриването на информация

Управителният орган на дружеството счита, че точното и навременно разкриване на информация спомага да се гарантира равен достъп до информацията за всички заинтересувани лица, което пък от своя страна способства за повишаване доверието на акционерите, както и за привличане на нови капитали. В този смисъл през 2011 г., дружеството е насочило усилията си в следните насоки:

1. Периодично предоставяне на регулирана информация относно финансовото и икономическо състояние на дружеството пред КФН и БФБ при спазване на нормативноустановените изисквания за необходимото съдържание и форма за представяне на тази информация. Тук се включват представяне на годишен финансов отчет на дружеството в срок до 90 дни от завършване на отчетната финансова година, на годишен консолидиран отчет на дружеството в срок до 180 дни от завършване на отчетната финансова година, на междинен финансов отчет в срок до 30 дни от края на всяко отчетно тримесечие, както и на информация относно настъпилите през това тримесечие обстоятелства, които оказват влияние върху цената на акциите на дружеството, на междинен консолидиран финансов отчет в срок до 60 дни от края на всяко отчетно тримесечие;

2. Разкриване на инцидентна информация на КФН, БФБ и обществеността ;

3. Осъществяване на контрол от страна на Управителния съвет върху дейността на директора за връзка с инвеститорите с оглед коректното разкриване на информация и осигуряване на прозрачност относно дейността на дружеството.

4. Дружеството поддържа своя интернет страница, която съдържа данни за дружеството, за управителните органи, информация за правата на акционерите и участието им в общите събрания и счетоводните отчети на дружеството. В специална секция са достъпни материалите за предстоящите общи събрания на акционерите , както и информация за взетите решения на тези събрания. На адрес www.holdingnovvek.com/. е достъпна и всяка друга публична информация, засягаща дейността на дружеството.

Членовете на управителния съвет осъществяват стриктен контрол относно процеса на разкриване на информация. До настоящия момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете на оповестяване. След изпращането им на регулаторния орган и на обществеността, финансовите отчети на дружеството се публикуват и на електронната страница на дружеството.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно предоставените услуги , с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Основните приходи от услуги са: Приходи от продажба на консултантски услуги и Приходи от наеми.

2.Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен потребител.

Основната част от приходите на групата са от продажба на продукция и стоки основно на вътрешния пазар.

3.Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството.

През изтеклата година дружеството или негово дъщерно дружество не е сключвало големи сделки и такива от съществено значение за дейността му.

4.Сделки, сключени между емитента и свързани лица.

Сделките със свързани лица се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени. Взаимоотношенията със свързани лица са по договори за временна финансова помощ, предимно с дъщерните дружества.

<i>Вземания от свързани лица</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Техноимпекс 98 АД	467	368
Франчайз Дивелъпмънт ООД	1341	1231
Общо	1808	1599

<i>Задължения към свързани лица</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2010</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Хиберния Витела АД	1895	2539
Общо	1895	2539

5.Информация за събития и показатели с необичаен за „Холдинг Нов век ”АД характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

В дружеството или негово дъщерно дружество не са настъпвали събития с необичаен характер.

6.Сделки водени извънбалансово - няма.

7. Информация за дялови участия на емитента и групата като цяло, за основните им инвестиции в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източници/начини на финансиране.

Участия на „Холдинг Нов век” АД към 31.12.2011 г. :

№	Дружество	Брой акции (дялове), притежавани от Холдинг “Нов век” АД	Процент от капитала (%), притежаван от Холдинг “Нов век” АД
1.	“Винпром Хасково” ЕАД	5 696 518 бр. акции	100 %
2.	“Енергопроект – Татаристан” ООО(ООД)	100 дружествени дяла	100 %
3.	„Ловико Импекс” ЕООД	50 др. дяла по 100 лв.	100 %
4.	“Техноимпекс-98” АД	13 335 бр. акции	88 %
5.	Хиберния Витела” АД	350 бр. акции с номинал 100 лв.	70 %
6.	“Нови енергийни източници” АД	28 020 бр. акции	50 %
7.	“Франчайз Дивелъпмънт” ООД	50 дружествени дяла	50 %
8.	„Севко” АД	27 817 бр. акции	40 %
9.	“Агропласмент-92” АД	9 635 бр. акции	39,76 %
10.	“Параходство Българско речно плаване” АД	1 253 227 бр. акции	3,50 %
11.	“Полихарт” АД	448 бр. акции	3,48 %
12.	“Зърнени храни България” АД	308 373 бр. акции	0,18 %
13.	“Холдинг Варна” АД	369 бр. акции	0,01 %

8.9 Информация за заемите на „Холдинг Нов век” АД за 2011 г.

	2011 г. BGN'000
Задължения към свързани предприятия	2382
Задължения по банкови заеми	21800
Задължения по облигационни заеми (дългосрочна част)	28653
Задължения по дългосрочни заеми	8659
Други	21
Общо:	61515

Холдинг Нов век АД е емитирал 10 000 броя обикновени поименни безналични облигации с номинал на една облигация 1 000 евро. Облигационният заем е с фиксирана годишна лихва 8 % и падеж декември 2017г. Главницата и лихвите се изплащат веднъж в годината. Годишният ефективен лихвен процент е 8.092 %. Целта

на емисията е осигуряване на средства за реструктуриране на дяловите участия на Холдинг Нов век АД и за увеличаване на финансовите му активи.

На 14.12.2010 г. „Хиберния Витела ” АД – дъщерно дружество на „Холдинг Нов век” АД, издаде емисия корпоративни облигации, при условията на частно пласиране. Параметрите на горепосочения облигационен заем са следните: 1. Размер на облигационния заем – 10 000 000 евро; 2. Брой на облигациите и единична номинална стойност на една облигация – 10 000 броя облигации с номинална стойност 1 000 евро всяка; 3. Вид на облигациите – обикновени, лихвоносни, поименни, безналични, свободно прехвърляеми, обезпечени; 4. Дата, от която започва да тече срока до падежа – 14 декември 2010 г.; 5. Купон – 9% проста лихва на годишна база, с период на лихвеното плащане на 6 (шест) месеца; 6. Дата на падежа за главничното плащане – 14 декември 2017 г.

В задълженията по облигационни заеми към 31.12.2011 г. се включват облигационните заеми на „Холдинг Нов Век” АД – 11735 хил. лв. (дългосрочна част) и „Хиберния Витела” АД – 16 918 хил. лв. (дългосрочна част).

В задълженията по банкови заеми към 31.12.2011 г. се включват заеми по банкови кредити на „Витела България” АД – 19792 хил.лв., „Сердика Сливен” АД – 1528 хил.лв., „Ловико Импекс” ЕООД – 480 хил. лв.

В задълженията по дългосрочни заеми към 31.12.2011 г. се включват заемите от „Химимпорт Инвест” АД – 1370 хил. лв. и „Химимпорт” АД – 7010 хил.лв., други – 279 хил.лв.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа

През отчетния период дружеството-майка „Холдинг Нов век” АД не е извършвало нова емисия ценни книжа.

11.12.Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуални заплахи и мерки, които емитентът и/или дружествата от групата са предприели или предстои да предприемат с оглед отстраняването им.

Световната икономика се е влошила от края на последния годишен период на отчитане. Както всички бизнеси, дружеството също е повлияно от свиването на икономиката. Като се има в предвид, че основната дейност на Холдинг “Нов век” АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в дружества, следва да се има в предвид, че дейността на Емитента се влияе в значителна степен от работата и финансовото състояние на дъщерните и асоциираните предприятия, тъй като приходите му се формират основно от приходи от лихви, свързани с лихвоносни вземания от дъщерни и други предприятия, приходи от дивиденди от инвестиции в други дружества и от приходи от финансови операции с акции и дялове. Поради специфичния характер на дейността, финансовите резултати на тези предприятия се явяват рисков фактор за дейността на Холдинг “Нов век” АД. Предвид настоящата влошена икономическа обстановка, както на макро-равнище, така и в секторите, в които оперират дружествата, последните изпитват известни затруднения при осъществяването на своята оперативна дейност. В контекста на влошената икономическа обстановка, членовете на управителния съвет на „Холдинг Нов век” АД полагат усилия да изпълняват

задълженията си с грижата на добър търговец в интерес на всички заинтересувани лица. Целите и политиките на дружеството за управление на капитала, кредитен риск и ликвиден риск са описани във финансовите отчети. Своевременно са предприети и продължават да се прилагат мерки от ръководството на дружеството за ограничаване на негативните последици от финансовата криза, а именно: намаляване на разходите и ограничаване на инвестициите за разширение на дейността, неназначаване на нов персонал. Целта е да се постигне разумно запазване на обемите и дейността на дружеството.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

В условията на финансова и икономическа криза дружествата от групата извършват сериозна преоценка на своите инвестиционни намерения.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи за управление на „Холдинг Нов век” АД и на неговите дъщерни дружества.

15. Информация за основните характеристики на системите за контрол, прилагани от дружеството при изготвяне на финансовите отчети

Одитът на финансовите отчети на „Холдинг Нов век” АД се изготвя в съответствие със специфична рамка за финансова отчетност (МСФО, НСС, немски или американски счетоводни стандарти и др.), а също така и с приложимото в България законодателство. Следните обстоятелства се вземат предвид:

- Изготвяне на писмо до ръководството на всеки етап от провеждането на одита;
- Анализ на дейността на компанията и предложения относно оптимизирането на системата за финансова отчетност;
- Оценка и подобрене на системата за вътрешен контрол

Преценката за независимост на одиторите на дружеството се прави на базата на следните критерии: да не са служители на „Холдинг Нов век” АД; да не са акционери, които притежават пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството; да не са свързани със „Холдинг Нов век” АД лица; да не са лица, които са в трайни търговски отношения със „Холдинг Нов век” АД; да не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е свързано с „Холдинг Нов век” АД лице и други.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи на дружеството

През отчетната финансова година са правени персонални промени в органите на управление на **Холдинг „Нов век” АД**. На 21.10.2011 г. Надзорния съвет на дружеството е взел решение за освобождаване на Валентин Неделчев Върбанов в качеството му на представляващ „Холдинг Нов век” и на негово място овластява Красимира Александрова Александрова като изпълнителен директор на дружеството. Поради забавяне от страна на Търговския регистър към Агенция по вписвания, промяната е вписана на 09.01.2012 г., като на основание чл.231, ал.4 от ТЗ, изборът има действие от вписването в търговския регистър. Поради тази причина, към 31.12.2011 г. представляващи дружеството са Валентин Неделчев Върбанов и Янко Христов Янков - само заедно.

На 08.02.2012 г. Надзорния съвет на дружеството е взел решение да освободи Валентин Неделчев Върбанов като член на Управителния съвет на дружеството и избира на негово място Диана Христова Кахчиева. Промяната е вписана на 20.02.2012 г.

Към момента на съставяне на настоящия доклад Управителния съвет е в състав: Янко Христов Янков, Красимира Александрова Александрова и Диана Христова Кахчиева.

Надзорният съвет е в състав: "АКС-77" ЕООД, "ИНИМПОРТ" ЕООД и „АКИН” ЕООД.

„Винпром Хасково” ЕАД - с Акт за вписване 20110809143351 от 09.08.2011 г. е вписана промяна в Съвета на директорите и в управлението и представителството на дружеството, а именно : Матей Георгиев Матеев, Юлиян Радков Рязков и Светлозар Василев Стоянов са освободени като членове на Съвета на директорите и на тяхно място са избрани Тошко Николов Тодоров, Янко Христов Янков и Димо Тодоров Войников. Дружеството се представлява от Янко Христов Янков.

„Ловико Импекс” ЕООД - с Акт за вписване № 20110121145639 от 21.01.2011 г. е вписана промяна в управлението и представителството на дружеството : Димитър Стоянов Спасов е освободен като управител и представляващ дружеството, а на негово място е избран Янко Христов Янков.

„Техноимпекс-98” АД - с Акт за вписване 20110321162642 от 21.03.2011 г. е вписана промяна в управлението и представителството на дружеството : Богдан Василев Угърчински е освободен като изпълнителен директор и представляващ дружеството, а на негово място е избран Михаил Стелиянов Михайлов.

„Хиберния Витела” АД - с Акт за вписване 20111028143822 от 28.10.2011 г. е вписана промяна в управлението и представителството на дружеството : Валентин Неделчев Върбанов е освободен като изпълнителен директор и представляващ дружеството, а на негово място е избран Валентин Иванов Хинков.

17.Информация за размера на възнагражденията на всеки от членовете на управителните и контролни органи на дружеството

Размерът на възнаграждението на членовете на управителните и надзорните органи на дружествата за съответната година са определени от Общото събрание и се съдържат в протоколите за проведените общи събрания. Данни за размера на възнагражденията на групата като цяло :

Ключовият управленски персонал на дружеството майка не е получавал възнаграждение през 2011 г.

18. Информация за притежаваните от членовете на управителния орган акции на емитента, включително акции, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа.

Към 31.12.2011 г. никой от членовете на управителния съвет не притежава акции на „Холдинг Нов век“ АД.

19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

На дружествата не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящите акционери.

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

Дружествата от групата към 31.12.2011 г. нямат висящи съдебни, административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10% от капитала.

21. Данни за Директора за връзки с инвеститорите:

Допълнителна информация относно ХОЛДИНГ “НОВ ВЕК” АД може да бъде получена от **директора за връзки с инвеститорите на дружеството** – Десислава Панчева – Миленова. За контакти: адрес за кореспонденция : гр. София, ул. “Стефан Караджа” № 2 ; телефон 02/ 981-21-41.

27.04.2012г.
София

К. Александрова

/Изпълнителен директор/

Я.Янков.....

/Изпълнителен директор/

