

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ 30.09.2007 ГОДИНА
НА

„КОНТИНЕНТАЛ ХОЛДИНГ“ АД, ПЕРНИК

ОБЩА ЧАСТ

„Континентал холдинг „ АД, е вписан в Търговския регистър на Пернишкия окръжен съд през 1998 г., когато бившият приватизационен фонд „Континентал“ се преобразува в холдингово дружество с наименование „Континентал холдинг“ АД. Седалището и адрес на управление на дружеството е: гр.Перник, пл. „Кракра Пернишки“ № 6. Дружеството има едностепенна система на управление – Съвет на директорите с членове : Емил Божинов Иванов, Антоанета Георгиева Стойкова и Екатерина Станимирова Петрова.

Холдинга не извършва собствена стопанска дейност.

Предметът на дейност включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Към 30.09.2007 г. „Континентал холдинг“ АД притежава акции от няколко предприятия, като за едно от тях – „Завод за голямо габаритни машини“ АД / ЗГММ/, гр.Перник – това е мажоритарен пакет.

Предмет на дейност на „ЗГММ“, АД, гр.Перник е производството на металорежещи машини. Акционерното дружество произвежда универсални стругове от фамилията „С“: С13/С13МВ, С13МВН, С13С, С13СН, С13МБТ и С13МВТН.

Холдингът не участва в управлението на „ЗГММ“ АД, гр.Перник.

„Континентал холдинг“ АД не е бил обект на търговско предложение за закупуване на акции и не е бил преобразуван.

Няма обезпечения за свои или чужди задължения за закупуване на акции и не е бил преобразуван.

Акциите, емитирани от холдинговото дружество са регистрирани за търговия на „Българската фондова борса – София“ АД от 16.02.2001 г.

Поради контролното участие на „Континентал холдинг“ АД в капитала на „ЗГММ“ АД, гр.Перник дружеството изготвя самостоятелен и консолидиран междинен и годишен счетоводен отчет.

Анализ на активите :

1. Дълготрайни активи

Холдингът не притежава собствени дълготрайни материални и нематериални активи.

Доколкото основната дейност на „Континентал холдинг“ АД е насочена изключително към структуриране и ефективно управление на инвестиционния портфейл от пакети от акции на различни дружества, то раздел А „Дълготрайни активи“ включва информация единствено за група „Дългосрочни финансови активи“

Дългосрочни финансови активи	2005	2006	III –то трим. 2007 Г.	Динамика
1. Дялове и участия в т.ч.:				
В дъщерни предприятия	47	47	47	0 %
В смесени предприятия	56	56	56	0 %
В асоциирани предприятия				
В други предприятия				
2. Инвестиционни имоти			20	0 %
3. Други дългосрочни ценни книжа	20	20		
4. Дългосрочни вземания в т.ч.:				
От свързани предприятия				
Търговски заеми				
Други дългосрочни вземания			123	0 %
Общо за групата	123	123	123	

Инвестиционният портфейл включва дългосрочни инвестиции в размер на 103 хил.лв. и други дългосрочни ценни книжа в размер на 20 хил.лв.

Към 30.09.2007 г. дружеството притежава инвестиции под формата на акции в публични и непублични дружества, които са разпределени както следва :

Дружество	Брой акции	% на участие
1. „ЗГММ“ АД, гр.Перник	56 717	52,50 %
2. В.С. „Дюни“ АД, гр.Созопол	34 645	1,00 %
3. Химремонтстрой АД,	8 976	5,21 %
4. Ветпром АД, гр.Радомир	6 182	4,00 %
Вид на участието в капитала на други дружества	Размер на участието в хил.лв.	
Контролно участие	47	
Значително участие	5	
Малцинствено участие	51	

2. Краткотрайни вземания

ВЗЕМАНИЯ	СТОЙНОСТ ЛЕВА 31.12.2005 г.	СТОЙНОСТ ЛЕВА 31.12.2006 г.	СТОЙНОСТ ЛЕВА 30.09.2007 г.	Индекс
„Ладимекс-Л” ООД	96 586	96 586	87586	текущи

Не съществува риск от влошаване ликвидността на дружеството, защото плащанията са текущи.

3. Парични средства

Парични средства	2005 г. / хил.лв./	2006 г. /хил.лв./	III-то трим. 2007 г. / хил.лв./
1. Парични средства в брой	16	20	1
2. Парични средства в безсрочни депозити	60	9	1
3. Блокирани парични средства			
4. Парични еквиваленти			
Общо парични средства	76	29	2

Анализ на пасивите

Размерът на основния капитал е 453 хил.лв., разпределен в 453 275 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и номинал 1 лв.

Размерът на резервите към 30.09.2007 год. е 5 хил. лв., като не са настъпили промени през периода.

Въпреки положените усилия от страна на мениджърите на дружеството финансовия резултат за 9-те месеца е 11 хил.лв. загуба. Това се дължи главно на факта, че „Континентал холдинг” АД не извършва собствена стопанска дейност и дружествата в които има дялово участие не са разпределяли дивидент.

Задължения на дружеството : Към 30.09.2007 г. задълженията са в размер на 1 хил.лв., които са текущи и представляват задължения към персонала и социално осигуряване.

Анализ на разходите

Разходи по икономически елементи	Стойност 2006 год.	Стойност III-то трим. 2006 год.	Стойност III-то трим. .2007 г.
1. Разход за материали	34	103	5
2. Разход за външни услуги			
3. Разходи за амортизации			5
4. Разходи за възнаграждения	5	3	1
5. Разходи за осигуровки	7	2	
6. Други разходи в т.ч.:			
Обезщетя на активи			
провизии			

Обща за групата	46	15	11
-----------------	----	----	----

Разходите за външни услуги включват: разходи за такси за поддръжка на регистъра на дружеството; плащане за публикации в пресата.

Анализ на приходите

Холдинговото дружество не генерира приходи към 30.09.2007 го., не са отчетени и финансови постъпления, включително дивиденди.

Междинните финансови отчети не се заверяват от регистриран одитор.

През изтеклия период са налице следните обстоятелства, касаещи достоверно разкриване на информация:

На 29.06.2007 год. бе проведено общо събрание на акционерите.

Не са правени промени в устава на дружеството.

Не са правени предложения и не са взимани решения за преобразуване и реструктуриране на дружеството.

Няма откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството на дейността на дъщерното дружество.

Производство по несъстоятелност не е правено на „Континентал холдинг“ АД и на неговото дъщерно дружество.

Не са извършвани сделки от членовете на СД в резултат на които, дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване, или като обезпечение под каквато и да форма дълготрайни активи.

Дружеството няма решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Няма решение на комисията за отписване на дружеството от регистъра за публичните дружества по чл.30, ал.1, т. 2 от закона на комисията за финансов надзор.

Няма промяна на одитора на дружеството.

„Континентал холдинг“ АД **не** извършва самостоятелна стопанска дейност. През изтеклия период дружеството не е получавало дивидент от дъщерното дружество. Към 30.09.2007 год. финансовия резултат на дружеството е в размер на 11 хил. лева загуба.

Непредвидимо или **непреодолимо** обстоятелство от извънреден характер вследствие на което дружеството, или неговото дъщерно е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от нетните активи на дружествата – няма.

Публикуване на модифициран одиторски доклад няма.

Няма решение на общото събрание за размер и разпределение на дивидент, поради **не** извършване на самостоятелна стопанска дейност на дружеството и неотчитане на дивидент от страна на дружествата, в които холдинга има участие.

Не е възникнало задължение или увеличение на такова, което да е съществено за дружеството.

Няма възникнало вземане, което да е съществено за дружеството.

Не са възникнали ликвидни проблеми и не са вземани мерки за финансово подпомагане, както и не е правена процедура по откриване на ликвидация.

Размерът на акционния капитал възлиза на 253 хил.лева и през периода не е променян. Това са обикновени, безналични акции с право на глас и номинал 1 лв. ,не е осъществявано намаление или увеличение на основния капитал, като не е вземано решение на общо събрание за увеличение на същия. Не са издавани привилегирани акции. Размерът на общите резерви възлиза 5 хил.лева. Дружеството има

инвестиционни бонове в размер на 20 хил. лв., с които е участвало в търгове, но не е спечелило. Размерът на непокритата загуба от минали години 244 хил.лв. За текущия период загубата е в размер на 11 хил.лева.

Не са водени преговори за придобиване на дружеството.

Няма сключени или изпълнени съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.

Управителния органа няма становище във връзка с отправено търговско предложение, поради липса на такова.

Прекратявани или съществено намалявани взаимоотношения с клиенти, които формират 10 % от приходите на дружеството през последните три години. – Да на дъщерното дружество поради кризата в Близкия изток.

Поради неизвършване на самостоятелна стопанска дейност не са въвеждани нови продукти и разработки на пазара.

Няма големи поръчки през последните три години на дружеството.

Няма развитие или промяна на обема на поръчките и използването на производствените мощности.

Няма покупка на патенти.

Няма получен, временно преустановен или отнет лиценз.

През периода не са образувани или прекратени съдебни или арбитражни дела, отнасящи се до дружеството или неговото дъщерно, с цена на иска най.малко 10 на сто от нетните активи на дружеството.

През периода членовете на СД не са получавали възнаграждение.

Допълнителна информация относно публичното дружество :

- Ограничения върху прехвърлянето на ценни книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер ,не са правени;
- Няма данни за акционери със специални контролни права;
- Няма договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търговско предлагане;
- Няма сключени споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения и прехвърлянето на акции или правото на глас;
- Няма ограничения върху правата на глас, които ограничения върху правото на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи,при които със сътрудничеството на дружеството финансови права, свързани с акциите, са отделени от притежаваните акции;
- Няма изградена система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът се упражнява от тях;
- Правомощията на управителните органи са регламентирани в устава на дружеството. Управителният орган има право да : да подготвя въпросите, които са от компетентност на Общото събрание, да организира и осигурява изпълнението на приетите от общото събрание решения, да изгражда вътрешното устройство на дружеството, да определя производствената и организационна структура, да определя задачите и функциите на отделните звена, реда за назначаване и освобождаване на персонала, да планира и координира цялата дейност на дружеството, да проверява изпълнението на поставените задачи, да взема решения за откриване и закриване на клонове, за

участие на дружеството като форма на инвестиране на капитал, за финансиране на търговски дружества в които холдинговото дружество участва;

За да защити интересите на акционерите СД на „Континентал холдинг“ АД, поставя акцент на своята работа върху отчитане на ситуационните различия и се стреми да действа превантивно, като гледа в бъдещето и се подготвя за новите реалности.

Наличието на регулирани пазари на ценни книжа – официален пазар на фондовата борса и неофициален пазар на ценни книжа, който дава възможност всички сделки с акциите на „Континентал холдинг“ АД да се осъществяват в условията на прозрачност и своевременно разкриване на информация.

Описание на основните рискове, свързани с дейността на дружеството:

Понятието „Риск“ традиционно е свързано с несигурността за реализиране на желаната или очаквана възвръщаемост на дадена инвестиция, като основно правило е, че по-високата възвръщаемост ще изисква и поемане на по-висок риск. Управлението на риска е един от основните механизми за защита интересите на инвеститорите. Влиянието на общите рискове които произтичат от макроикономическата среда, политическата обстановка, регионалното развитие и др., включват : политически риск, инфлационен риск, валутен риск и ликвиден риск.

Може да се каже, че нито един от посочените рискове не влияе съществено върху дейността на „Континентал холдинг“ АД, доколкото политическата обстановка в страната е стабилна, присъединяването ни към Европейския съюз доближава инфлационните нива до тези на останалите страни – членки, а очакванията са кредитния рейтинг на страната да се повиши.

Специфичните рискове за дейността на дружеството са свързани най-вече с колебанията на капиталовия пазар, структурата на инвестиционния портфейл и икономическото състояние на предприятията включени в него.

Въпреки разработените програми за развитие и прилагане на международните стандарти за добро корпоративно управление в дъщерното дружество, в което холдингът има инвестиции с най-голям относителен дял – ЗГММ АД, гр.Перник, все още показват недотам задоволителни резултати.

Предвид гореизложеното мениджърският екип на дружеството счита, че е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си и акционерите.

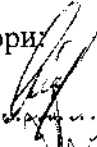
Съвет на директорите

- 1.....
- 2.....
- 3.....

ДЕКЛАРАЦИЯ
По чл.100,ал.4,т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните Емил Божинов Иванов – Изпълнителен директор и Катя Василева Павлова – гл.счетоводител, в качеството си на лица отговорни за изготвянето на настоящия комплект финансови отчети, съгласно приложимите счетоводни стандарти и междинния доклад, декларираме: че при изготвянето им сме положили грижа и доколкото ни е известно те отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата /загуба/ на емитента, а както и междинния доклад за дейността съдържа достоверен преглед на исканата информация.

Декларатори:

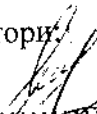
1. 

2. 

ДЕКЛАРАЦИЯ
По чл.100,ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните, Антоанета Георгиева Стойкова и Екатерина Станимирова Петрова, в качеството си на членове на Съвета на директорите на „Континентал холдинг“ АД, декларираме: че до колкото ни е известно, настоящия комплект финансови отчети, съставени съгласно приложими счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата/загуба/ на емитента и междинния доклад за дейността съдържа достоверен преглед на исканата информация.

Декларатори:

1. 

2. 