

**ДОКЛАД**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ЮТЕКС” ХОЛДИНГ АД**  
**ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31. 12. 2009г.**

I. Обща информация

ЮТЕКС Холдинг АД е акционерно дружество, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление гр. София, 1407, бул. Черни връх 70-72.

Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление, оценка и продажба на участия на български и чуждестранни дружества.

Дейността дружеството е регламентирана в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, което го определя като публично дружество, според цитирания закон.

ЮТЕКС Холдинг АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва:

<b>Име</b>	<b>Статут</b>
1. Румен Иванов Янчев	Председател
2. Сергей Маринов Давидов	Член
3. Иван Василев Василев	Член

Дружеството се управлява и представлява от изпълнителния директор Сергей Давидов.

Членовете на Съвета на директорите участват и в управлението на следните дъщерни и асоциирани дружества:

1. Юта АД, гр. Русе
2. Албена С АД, гр. Сливен
3. Славянка АД, гр. Бургас
4. Обединен капитал АД
5. Белатур АД, гр. Петрич

Няма договори, сключени с дружеството, излизащи извън обичайната дейност или такива, които се отклоняват от пазарните условия.

В холдинга с трудови договори работят 4 служители, от които 2 с висше икономическо образование, 1 с юридическо и 1 със средно образование.

Начислените брутни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите за 2009 год.общо възлизат на 132 хил. лв.

Начислено е и възнаграждение на изпълнителния директор в размер на 39 хил. лв.

Притежаваните от членовете на Съвета на директорите брой акции са както следва:

Сергей Давидов	12 340
Румен Янчев	13 325
Иван Василев	13 325

Няма предоставени опции за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции.

Акционери на дружеството са 17 638 физически лица с 520 954 бр.акции и 6/шест/ юридически лица, които притежават 75 071 броя акции.

Дружеството не разполага с информация за договорености между настоящите акционери за промени в относителния дял на притежаваните акции .

#### Настъпили промени през разглеждания период

Ютекс Холдинг АД увеличи своето участие в капитала на Белатур АД, гр. Петрич и към края на 2009 г., то е в размер на 41,80% от капитала.

Ютекс Холдинг АД продаде своето участие в капитала на Вихрен Благоевград АД, гр. Благоевград.

На 30. 06. 2009 г. се проведе Редовното Общо събрание на акционерите за отчитане на дейността и приемане на Годишния финансов отчет за 2008г. На събранието акционерите решиха да не се разпределя дивидент за изминалата година. На събранието беше избран проф. д-р

Стоян Дурин за одитор на годишните индивидуални и консолидирани финансови отчети за 2009 година.

## **2. Преглед на дейността на дружеството**

Специфичните условия, които формират микро и макро средата, в които функционира Ютекс Холдинг АД могат да повлияят негативно върху някои показатели и върху инвестиционната му активност, но като цяло дейността не е застрашена.

Дружеството осъществява консултантски услуги, като през разглеждания период успява да запази своите позиции и контрагенти по тези услуги.

Ютекс Холдинг АД не притежава и не генерира обекти на индустриална собственост, през разглеждания период.

През разглеждания период на 2009г. средствата за работна заплата на дружеството са образувани на база основните заплати по трудов договор на персонала, съгласно прилаганите системи за заплащане на труда и допълнителните трудови възнаграждения по Кодекса на труда в установените им размери.

### Риск

**Бизнес риска** е дефиниран като вероятност от неблагоприятни промени в пазарните и икономическите условия, в които функционира предприятието. Тези промени косвено се отразяват върху финансовия резултат и рентабилността. Външни за фирмата фактори, влияят върху дейността и вариацията на финансовия резултат. Такива са макроикономическото състояние на страната, в т.ч. фазата на икономическия цикъл, състоянието на финансовите пазари и особено актуалния проблем със световната финансова криза. България се намира в преходен период на развитие с установена вече пазарна икономика във

фаза на развитие на основните структуроопределящи икономиката отрасли. Състоянието на Българския финансов пазар значително се повлия от разразилата се финансова криза в световен мащаб, което оказва значително влияние върху нивата на бизнес риск за дружеството.

**Валутния риск** за дружеството не е значителен благодарение на факта, че извършваните операции са деноминирани в български лева или евро.

**Кредитният риск** на Ютекс Холдинг АД е минимизиран посредством подбор и текущо наблюдение върху ликвидността и финансовия стабилитет на търговските партньори.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор.

**Ликвиден риск** – дружеството не изпитва недостиг на ликвидни средства.

Инвестициите към 31.12.2009 са в следните дружества и стойности:

<i>1. Дъщерни дружества</i>	<i>Съучастия в хил. лв.</i>
а/ Юта Русе	213
б/ Албена Сливен	34
в/ Славянка Бургас	116
г/ Обединен капитал	51
<b>Общо</b>	<b>414</b>
<i>2. Асоциирани дружества</i>	
а/ Белатур Петрич	698
<b>Общо</b>	<b>698</b>
<b>ВСИЧКО</b>	<b>1112</b>

Акциите на дружеството се търгуват чрез Българска фондова борса - неофициален пазар.

Освен инвестиции в гореспоменатите дъщерни и асоциирани предприятия, Ютекс Холдинг АД има инвестирани средства в договорните фондове на Ти Би Ай Асет Мениджмънт, които подробно са описани в следващата таблица:

Име на фонда	Брой дялове	Обща номинална стойност на вложението	Покупна с-ст/бр	Обща покупна с-ст на вложението	Цена на обратно изкупуване	Стойност на вложението при обратно изкупуване	Разлика
ТВИ Хармония	27304.3254	273043.254	13.2056	360569.9995	11.9119	325246.3937	-35323.61
ТВИ Комфорт	28208.29	282082.90	12.4077	349999.9998	12.9037	363991.3117	13991.31
ТВИ Динамик	10047.9623	100479.623	14.9284	150000.0004	8.54	85809.59804	-64190.40
ТВИ Евробонд	739	147800	270.3387	199780.30	311.5707	230250.7473	30470.45
Всичко	66299.5777	803405.777		1 060 350.30		1 005 298.05	-55 052.25

През 2009 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на дружеството, нито има случаи, приравнени на придобиване.

### 3. Резултати от дейността

Ютекс Холдинг АД приключи 2009 г. с чиста печалба в размер на 70 х.лв. като за сравнение финансовият резултат през 2008 г. е загуба в размер на 67 хил. лв. Основната причина за това различие е размерът на финансовите приходи. През 2009г. е отчетен финансов приход, резултат от продажбата на участието на дружеството в капитала на Вихрен Благоевград АД.

Наблюдава се ръст в разходите за дейността на дружеството с 11% спрямо същия период на 2008г. Намаление се отчита при приходите от продажби на услуги в размер на 25%.

Отчетен е ръст на приходите от лихви с 11.5% спрямо същия период на 2008г. Основните приходи от лихви са от валутен депозит.

Относителния дял на основния капитал в структурата на собствения капитал е 16.8%.

Текущите пасиви на дружеството бележат ръст с 126 хил. лв (42,8%), а текущите активи - спад с 253 хил. лв (14.9%).

### Финансови коефициенти

- Основни показатели за финансов анализ

Дружеството притежава :

ПОКАЗАТЕЛ	СУМА (хил.лв)
1. Текущи активи	1 446
2. Текущи пасиви	420
3. Нетен оборотен капитал	1 026
4. Парични средства	1 239
5. Стойност на активите	3 970
6. Общо приходи	443
7. Основен капитал	596
8. Нетна печалба/загуба	70
9. Собствен капитал	3 550

- 1. Коефициент на обща ликвидност** – като съотношение между текущите активи и текущите задължения на дружеството стойността на коефициента за 2009г е 3,44, а за същия период на 2008 е 5,77
- 2. Коефициент на абсолютна ликвидност** – като съотношение между паричните средства на дружеството и неговите текущи пасиви се наблюдават стойности за 2009г – 2,95, а за 2008г – 4,27.
- 3. Обръщаемост на активите** – отношението между приходите и стойността на активите на дружеството. За отчетния период стойността на показателя е 0,11, а за базисния период е 0,07.
- 4. Коефициент на финансова автономност** – отношение между собствения капитал и задълженията на дружеството. За разглеждания период стойността на показателя е 8,45, а за 2008 г. – 11,84.

**5. Рентабилност на собствения капитал** – отношение между финансовия резултат и собствения капитал. За 2009 г. рентабилността на собствения капитал на Ютекс Холдинг АД е 0.02, като за същия период на 2008 г. тя е била -0,02.

**Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност** – дружеството не е предприемало такива действия през отчетния период.

**Сделки със свързани лица** – през разглеждания период са отпуснати заеми на Белатур АД, гр. Петрич и Славянка АД, гр. Бургас. Белатур АД, гр. Петрич погаси изцяло своите задължения по гореспоменатите заеми.

Условията по заема на Славянка АД, гр. Бургас са следните:

- Сума – 78 000 лв;
- Лихва – 10% годишно;
- Срок – 3 години и 6 месеца;

Също така Ютекс Холдинг АД е получило заем от Албена-С АД, гр. Сливен в размер на 60 000 /шестдесет хиляди/ Евро (левава равностойност – 117 180 лева /сто и седемнадесет хиляди сто и осемдесет/).

Условията по получения заем от Албена-С АД, гр. Сливен са следните:

- Сума – 117 180 лв.;
- Лихва – Основен лихвен процент на БНБ плюс 6%;
- Погасяване – по допълнително споразумение;

Изп. директор:

/Сергей Давидов/

