

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА “ВЕЛИНА” АД КЪМ ЗА КЪМ 31.12.2010 година
/съгласно чл.33, ал.1 ЗСч и чл.100н, ал.7 от ЗППЦК/

I. Изложение на развитието на дейността и състоянието на дружеството, както и на бъдещите перспективи.

Основната дейност на дружеството е хотелиерство и ресторантьорство.

Основните услуги, от които Дружеството реализира приходи са нощувките на български и чуждестранни граждани; СПА процедурите.

През периода “Велина” АД реализира основната част от своите услуги на вътрешния пазар (над 92 на сто).

Вследствие на факта, че продажбите на „Велина” АД се реализират основно на българския пазар, Дружеството реализира по-голяма част от услугите си директно – 70.00 на сто, а чрез туроператори и туристически агенции – 30.00 на сто. До момента не се прилагат продажби на туристически услуги на разсрочено плащане.

1. Ликвидност.

Чрез показателите за ликвидност се изразява способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с краткотрайните си активи. Това предполага изчислението им да се основава на съотношението между активи и пасиви. Чрез коефициента на абсолютната ликвидност се отразява възможността да погаси задълженията си веднага само с наличните си парични средства, поради което той не оказва съществено влияние върху оценката за ликвидност като цяло. Коефициентите за незабавна и бърза ликвидност отразяват способността на предприятието да погаси текущите си задължения в един по-дълъг период от време. Коефициентът на обща ликвидност е показател за това, дали въобще с краткотрайните си активи предприятието е в състояние да изплати краткосрочните си задължения. В таблицата могат да се видят стойностните характеристики на показателите за ликвидност на дружеството през отчетния и предходен период.

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	01.01.2009-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009	Изменение
1	Коефициент на обща ликвидност-	0.21	0.24	-0.01
2	Коефициент на бърза ликвидност	0.09	0.15	-0.04
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0.22	0.19	0.03
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.08	0.12	-0.06

2. Капиталови ресурси

Основния капитал на дружеството е 1530 хил.лв.

3. Резултати от дейността.

В дружеството приходите се формират от:

-приходи от услуги

-приходи от продажба на стоки

Отчетените приходи от дейността са в размер на 1689 хил.лв. Основен дял в тях, както и за предходните отчетни периоди, представляват приходи от хотелски услуги. През периода в дружеството не са извършени операции с финансови активи.

Разходите на дружеството включват следните основни групи

- разходи за издръжка на дейността

-финансови разходи

Към 31.12.2010 г. отчетените разходи възлизат на 1710 хил.лв. Основен дял в тях 1499 хил.лв заемат разходите за дейността. Най голям относителен дял в тях заемат разходите за персонала 560 хил.лв..

За периода са отчетени финансови разходи в размер на 211 хил.лв. В сравнение с предходните отчетни периоди разходите на дружеството са се намалили. Отчетеният финансов резултат за периода е загуба в размер на 21 хил.лв.

4. Сделки със свързани лица

Общата сума на сделките със свързани лица за периода е 3 хил.лв. предоставени услуги на “Рубин” АД

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени.

Предоставени заеми на свързани лица - НЯМА

5. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез краткосрочно финансиране от свързани лица.

Валутен риск

Дружеството получава заеми в чуждестранни валути – евро. Основната част от тези операции се осъществяват в евро.

Кредитен риск

Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

II. Важни събития настъпили след датата на баланса.

В периода след датата към която е изготвен междинния счетоводен отчет не са настъпили важни събития, които да са променили съществено финансовото и имуществено състояние на дружеството, нито да окажат значително влияние върху бъдещото му развитие.

III. Важни научни изследвания и разработки.

“Велина” АД не осъществява дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

IV. Предвиждано развитие на дружеството.

Дружеството ще продължи да развива и в бъдеще своята основна дейност – хотелски и SPA услуги. Възнамеряваме да увеличим контактите си с туроператори и туристически агенции за привличане на по-голям брой туристи. Дружеството цели и увеличаване посещаемостта на чуждестранни туристи, както и провеждането на семинари, конференции и бизнес срещи с цел увеличаване на заетостта на легловата база в неактивния сезон и в непочивните дни.

V. По чл.187д ТЗ

Акциите на дружеството са обикновенни, безналични, с право на един глас всяка. Броя на акциите е 1530000 с номинална стойност 1 лев.

VI. По чл.247 ТЗ

1. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през периода са четири средни заплати на дружеството. Брутното възнаграждение общо за периода еЛВ.

2. Членовете на Съвета на директорите нямат придобити или прехвърлени акции на дружеството.

3. Няма особени права от страна на членовете на Съвета на директорите за придобиване на акции.

4. Няма договори по чл.240 б.

5. Член на Съвета на директорите физическо лице е Пламен Петров - няма участие в други органи за управление. “Рубин” АД притежава повече от 25 % от капитала на “Сръбска фабрика за стъкло” АД гр. Парачин. “Делта Ком Трейдинг груп” притежава 50% от капитала на “Места газ” АД.

За директор за връзки с инвеститорите е назначен Светлин Славчев Стайнов от гр. София, тел.0887874712.

гр. Велинград

Илко Илиев
Прокурист на
“ВЕЛИНА” АД