

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ВЕЛИНА” АД към 31.12.2015 година

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

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

„Велина” АД (Групата) включва дружеството-майка и неговите две дъщерни дружества – „Велина” ЕООД и „Водно дружество Велина” ЕООД. „Велина” АД притежава 100 % от дяловете в двете дъщерни дружества.

Дружество-майка

„Велина” АД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. Велинград, ул. „Д-р Дошкинов” 14.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1993 г., решение № 1573 г. на Пазарджишки окръжен съд.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата са:

- „Велина” ЕООД – търговско дружество, регистрирано с решение № 633/2001 на Пазарджишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Велинград, ул. „Д-р Дошкинов” 14;
- „Водно дружество Велина” ЕООД – търговско дружество, регистрирано с решение № 261/2001 на Пазарджишки окръжен съд, със седалище и адрес на управление гр. Велинград, ул. „Д-р Дошкинов” 14.

1.1. Собственост и управление

“Велина” АД (дружеството-майка) е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2015 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството-майка е както следва:

Санлекс 2012 ЕООД	39.75%
Ровел 2012 ЕООД	33.00%
Делта Конструкт ЕООД	00.06%
Торид Лор ЕООД	00.03%
Физически лица	27.16%

“Велина” АД (дружеството-майка) има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

Донка Иванова Ангелова – председател на Съвет на директорите и Изпълнителен директор на дружеството-майка

Светослав Юрий Ангелов – заместник председател на Съвет на директорите на дружеството-майка

Пламен Валериев Петров – член на Съвет на директорите на дружеството-майка

Дружеството-майка се представлява и управлява от Донка Иванова Ангелова – изпълнителен директор и Илко Иванов Илиев – прокурист заедно и по отделно.

Към 31.12.2015 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 66 работници и служители (2014 г.: 65).

1.2.Предмет на дейност

„Велина” АД извършва хотелиерска и ресторантьорска дейност.

„Велина” ЕООД няма дейност през 2015 г. и 2014 г.

„Водно дружество Велина” ЕООД няма дейност през 2015 г. и 2014 г.

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

През периода “Велина” АД реализира основната част от своите услуги на вътрешния пазар (над 90 на сто).

Вследствие на факта, че продажбите на „Велина” АД се реализират основно на българския пазар, Групата 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.

Финансови резултати за отчетния период:

	2015	2014	Хил.лв. Ръст / намаление
Приходи от дейността	2052	2016	36
Разходи за дейността общо	1940	1947	(7)
в т.число:			
Материални разходи	295	321	(26)
Външни услуги	204	203	(1)
Амортизации	175	230	(55)
Разходи за персонал	994	869	125
Стойност продадени активи	239	237	2
Финансови разходи	56	76	(20)
Финансов резултат	56	69	(13)
Разходи за данъци	3	1	(2)
Нетна печалба	53	68	(15)

Анализ на резултатите

През отчетния период реализираните нощувки са намаляли спрямо предходния период.

Реализирани
нощувки 2015
24324 бр.

Реализирани
нощувки 2014
24633 бр.

Намаление
309 бр.

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата, за периода 2013 – 2015 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2013	2014	2015
БВП в млн. лева*	81,971	83,612	86,650
Реален растеж на БВП**	1.3%	1.6%	3%
Инфлация в края на годината	(0.9)%	(2.0)%	(0.9)%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.47	1.76
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.42	1.61	1.80
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.02	0.01
Безработица (в края на годината)	11.8%	10.7%	10.0%

Дивиденди и разпределение на печалбата

Разпределение на печалбата и определяне размера на дивидентите е по решение на Общото събрание на акционерите. Ръководството на дружеството-майка ще предложи на акционерите да не разпределя дивиденди и да насочи финансовият резултат от 2015 г. за покриване на загуби от минали години.

2. Ликвидност.

Чрез показателите за ликвидност се изразява способността на Групата 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	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014	Изменение
1	Коефициент на обща ликвидност-	0.7822	0.5858	0.19
2	Коефициент на бърза ликвидност	0.6762	0.4966	0.18
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0.7167	0.5371	0.18
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.4842	0.5898	-0.11

3.Капиталови ресурси

Основния капитал на дружеството-майка е 1530 хил.лв., разпределен в 1 530 000 броя обикновенни, безналични, поименни акции с номинална стойност 1 лев

4.Сделки със свързани лица

През отчетният период няма предоставени услуги на свързани лица .

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 Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата 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 Групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата 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 Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез краткосрочно финансиране от свързани лица.

Валутен риск

Групата не е изложена на валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в евро и/или български лева, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Кредитен риск

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

Финансовото състояние на Групата е стабилно, въпреки превишението на текущите пасиви над текущите активи. Договорите по предоставени заемни средства се изпълняват по договорените погасителни планове, няма просрочване на вноски и начислени наказателни лихви.

II. Важни събития настъпили след датата на баланса.

В периода след датата към която е изготвен годишния финансов отчет не са настъпили важни събития, които да са променили съществено финансовото и

имууществено състояние на Групата, нито да оказат значително влияние върху бъдещото ѝ развитие.

III. Важни научни изследвания и разработки.

Групата не осъществява дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

IV.Предвиждано развитие на Групата.

Групата ще продължи да развива и в бъдеще своята основна дейност – хотелски и СПА услуги. Предлагат се различни пакети за настаняване на преференциални цени с цел привличане на по-голям брой туристи и увеличаване заетостта на хотела. Групата цели и увеличаване посещаемостта на чуждестранни туристи, както и провеждането на семинари, конференции и бизнес срещи за увеличаване на заетостта на легловата база в неактивния сезон и в непочивните дни.

V. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Групата има изготвена програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление . През отчетния период Програмата е изпълнявана стриктно, като дейността на управителните и контролните органи на дружеството-майка е била в съответствие със стандартите за добро корпоративно управление и професионалната търговска практика.

VI. По чл.187д ТЗ

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

VII. По чл.247 ТЗ

1.Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството-майка през периода са осем средни заплати на дружеството-майка. Брутното възнаграждение общо за периода е 281 хил.лв.

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