

# **МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА “ВЕЛИНА” АД към 31.03.2016 година**

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

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА**

Дружеството майка “ВЕЛИНА” АД е регистрирано в Пазарджишки окръжен съд по фирмено дело № 1573/1993 г. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. Велинград, ул. “Д-р Дошкинов” 14.

Основната дейност на Групата се състои в хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска дейност и туристическо агенство, организиране и провеждане на музикално-артистична дейност, организиране на екскурзии в страната и чужбина, вътрешно и външнотърговска дейност, маркетинг, консултантска, информационна и всякаква друга дейност незабранена със закон.

### **1.1. Собственост и управление**

Дружеството майка “Велина” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.03.2016 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Санлекс 2012 ЕООД	39.76%
Ровел 2012 ЕООД	33.00%
Делта Конструкт ЕООД	00.06%
Физически лица	27.18%

“Велина” АД 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

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

Пламен Валериев Петров – член на Съвет на директорите на дружеството

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

Към 31.03.2016 г. средно-списъчният състав на персонала в дружеството е 63 работници и служители (2015 г.: 65).

### **1.2. Предмет на дейност**

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

През периода Групата реализира основната част от своите услуги на вътрешния пазар (над 90 на сто).

Вследствие на факта, че продажбите на Групата 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:

### **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.

### **Инвестиции**

През отчетният период са изразходвани средства за закупуване на активи свързани с поддръжката и нормалното функциониране на хотела.

### **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 Групата през отчетния и предходен период.

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	01.01.2016-31.03.2016	01.01.2015-31.12.2015	Изменение
1	Коефициент на обща ликвидност-	0.5658	0.5658	-0.02
2	Коефициент на бърза ликвидност	0.4669	0.4669	-0.03
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0.5071	0.5071	-0.03
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.5698	0.5698	-0.02

### **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.

Към 31.03.2016 г. няма получените заеми от свързани лица

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 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 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 неговите 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 имуществено състояние на дружеството, нито да окажат значително влияние върху бъдещото му развитие.

### **III. Важни научни изследвания и разработки.**

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

### **IV. Предвиждано развитие на дружеството.**

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. Дружеството 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.**

Дружеството-майка 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 е била в съответствие със стандартите за добро корпоративно управление и професионалната търговска практика.

### **VI. По чл.187д ТЗ**

Акциите на дружеството-майка са обикновени, 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 през периода са осем средни заплати на дружеството. Брутното възнаграждение общо за периода е 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.