ЕИК: 813195241

ОТЧЕТ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "ВАРНЕНСКИ БРЯГ" АД
за 2011 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	прило жение	Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	прило жение	Сума (в хил. лв.)	
		Текуща година	Предходна година			Текуща година	Предходна година
А. Разходи				Б. Приходи			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	14	491	479	1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	13	1128	1192
а) суровини и материали		320	277	а) стоки		10	11
б) външни услуги		171	202	б) услуги		1098	1113
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	15	386	476	в) наеми		20	68
а) разходи за възнаграждения		326	415	2. Други приходи, в т.ч.:	13	5	
б) разходи за осигуровки		60	61	Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)		1133	1192
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:		33	32	3. Други лихви и финансови приходи		1	1
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	4	31	32	Общо финансови приходи	16	1	1
- разходи за амортизация		31	32				
б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи	6.2	2					
4. Други разходи, в т.ч.:	14	59	31				
а) балансова стойност на продадените активи		5	6				
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)		969	1018				
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:			1				
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове			1				
6. Разходи за лихви и други финансови разходи		86	60				
Общо финансови разходи (5 + 6)	16	86	61				
7. Печалба от обичайна дейност		79	114				
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)		1055	1079	Общо приходи (1 + 2 + 3)		1134	1193
8. Счетоводна печалба (общо приходи—общо разходи)		79	114				
9. Разходи за данъци от печалбата	17	9	12				
10. Печалба (8—9)		70	102				
Всичко (Общо разходи + 9 + 10)		1134	1193	Всичко		1134	1193

28 февруари 2012 г.

Ръководител: /Пламен Цанков/

Регистриран одитор: 0249 Жечка Симеонова Регистриран одитор 14 юни 2012.

Съставител: /Геновева Стоянова/

Приложението, представено на страници от 8 до 37, е неразделна част от този финансов отчет

ЕИК: 813195241

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "ВАРНЕНСКИ БРЯГ" АД
за 2011 година

(хил. лв.)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
1. Салдо в началото на отчетния период	212		51	22			32			102	419
2. Изменения за сметка на собствениците, в т. ч.:	200										200
- увеличение	200										200
3. Финансов резултат за текущия период										70	70
4. Разпределения на печалба							102			(102)	
5. Салдо към края на отчетния период	412		51	22			134			70	689

28 февруари 2012 г.

Ръководител: /Пламен Цанков/

Регистриран одитор: 0249 Жечка Симеонова Регистриран одитор 14 юни 2012 г.

Съставител: /Геновева Стоянова/

ЕИК: 813195241

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
на "ВАРНЕНСКИ БРЯГ" АД
за 2011 година

(хил.лв.)

Наименование на паричните потоци	текущ период			предходен период		
	постъп-ления	плаща-ния	нетен поток	постъп-ления	плаща-ния	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	1 334	627	707	1 487	857	630
2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		398	(398)	1	517	(516)
3. Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		4	(4)	1	8	(7)
4. Парични потоци по положителни и отрицателни курсови разлики					1	(1)
5. Платени и възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		98	(98)	222	136	86
6. Други парични потоци от основна дейност		3	(3)		11	(11)
Всичко парични потоци от основна дейност	1 334	1 130	204	1 711	1 530	181
Б. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ						
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		24	(24)		1 289	(1 289)
2. Парични потоци свързани с предоставени заеми	100	100				
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност	100	124	(24)		1 289	(1 289)
В. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ						
1. Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	200		200			
2. Парични потоци, свързани с получени заеми	30	346	(316)	1 715	617	1 098
3.Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и др.под.		75	(75)		61	(61)
Всичко парични потоци от финансова дейност	230	421	(191)	1 715	678	1 037
Г. ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (А+Б+В)	1 664	1 675	(11)	3 426	3 497	(71)
Д. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА			51			122
Е. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА			40			51

28 февруари 2012 г.

Ръководител: /Пламен Цанков/

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ВАРНА ВАРНЕНСКИ БРЯГ

Регистриран одитор:

0249 Жечка Симеонова Регистриран одитор
14 юни 2012 г.

Съставител: /Геновева Стоянова/

Приложението, представено на страници от 8 до 37, е неразделна част от този финансов отчет

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Информация за дружеството

„ВАРНЕНСКИ БРЯГ" АД е регистрирано по фирмено дело № 7055/ 1991 г. на Варненски окръжен съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление: България, гр. Варна, бул. "Сливница" № 1.

1.1 Собственост и управление

Участието в акционерния капитал на „ВАРНЕНСКИ БРЯГ" АД към 31.12.2011 г. е разпределено както следва:

Акционери	Участие в капитала - %
Христо Иванов Василев	66.00
Росен Иванов Колелиев	28.02
Пламен Христов Цанков	5.98
Общо	**100.00**

Дружеството има едностепенна система на управление със Съвет на директорите в състав:

Христо Иванов Василев - Председател на Съвета на директорите
Росен Иванов Колелиев - Член на Съвета на директорите
Пламен Христов Цанков - Член на Съвета на директорите
Вяра Крумова Лазова – Василева - член на Съвета на директорите
Кристиана Христова Василева – Пенкова - член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор – Пламен Христов Цанков.

1.2 Предмет на дейност

През текущия отчетен период дружеството е извършвало следните видове операции и сделки: хотелиерство и отдаване под наем на активи.

1.3 Структура на дружеството
Дружеството няма разкрити клонове и представителства.

2.Финансово управление на риска

Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: ценови риск (включващ валутен риск, лихвен риск и пазарен риск), кредитен риск и ликвиден риск. Ръководството на Дружеството следи възможните рискове и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Ценови риск

Риск, произтичащ от колебанията в цената на финансов инструмент, който в зависимост от вида на финансовия инструмент може да бъде:

Валутен риск

Дружеството работи в България и тъй като българският лев е ефективно фиксиран към еврото, то е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро. Валутните рискове са наблюдавани внимателно с цел осигуряването на ефективно управление на риска.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове и чуждестранна валута, са представени както следва:

	Текущ период хил. лв.				Предходен период хил. лв.			
	Лева	Евро	Щатски долари	Общо	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Кредити и вземания	16			16	30			30
Парични средства	38	2		40	49		2	51
Общо финансови активи	54	2		56	79			81
Банкови заеми		756		756		1065		1065
Други заеми и задължения	58			58	87			87
Общо финансови пасиви	58	756		814	87	1065		1152

Финансовите инструменти, които са деноминирани в евро, не са изложени на валутен риск поради фиксирания курс на българския лев към еврото.

Следните значими валутни курсове са приложими към 31 декември:

	Текущ период	Предходен период
USD	1.51158	1.47276

Лихвен риск

Лихвеният риск за Дружеството възниква от получените заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци. Политиката на Дружеството е да сключва договори за заем при фиксиран лихвен процент или лихвен процент фиксиран към EURIBOR. Експозициите се следят регулярно и са както следва:

(хил.лв.)

Текущ период	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Кредити и вземания	14		2	16
Парични средства и парични еквиваленти	36	4		40
Общо финансови активи	50	4	2	56
Банкови заеми		756		756
Други заеми и задължения	28		30	58
Общо финансови пасиви	28	756	30	814

(хил.лв.)

Предходен период	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Кредити и вземания	30			30
Парични средства и парични еквиваленти	47	4		51
Общо финансови активи	77	4		81
Банкови заеми		1 065		1 065
Други заеми и задължения	49		38	87
Общо финансови пасиви	49	1 065	38	1 152

Пазарен риск

В дружеството има значителна концентрация на пазарен риск, тъй като цените на основните услуги /хотелиерските/ са намалели съществено. Реализирайки ценовата си политика, ръководството се е съобразило със спада в търсенето на основната услуга, която предоставя дружеството, както и с повишаване на конкуренцията в условията на икономическа криза.

Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството има разработена и внедрена политика, която гарантира, че продажбите се извършват на клиенти с подходяща кредитна история.

Към 31 декември максималната кредитна експозиция на Дружеството е както следва:

(хил.лв.)

	Текущ период	Предходен период
Кредити и вземания	16	30
Парични средства	40	51
Финансови активи, държани за търгуване		
Общо	**56**	**81**

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от възможността дружеството да не погаси в договорения размер или изобщо финансов пасив, както и възможността дружеството да погаси в пълен размер финансов пасив, но на по–късна дата от уговорената. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който му гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения.

3. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

3.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приложими към 31.12.2011 година.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през периодите, представени в този финансов отчет.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е посочено на съответните места.

Спазено е основното предположение за действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в предвидимо бъдеще.

3.2. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България.

Всички данни за 2011 и за 2010 година са представени в настоящия финансов отчет в хил.лв.

3.3. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на