Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

КАМЧИЯ АД

31 декември 2009 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход (представен в единен отчет)	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	6
Пояснения към финансовия отчет	7

Годишният доклад за дейността на "Камчия" АД, гр. Варна за 2009 година е изготвен съгласно изискванията на чл. 33 на Закона за счетоводството, чл. 189Д и чл. 247 от Търговския закон на база на анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро- и микро- икономическата среда, финансово-икономическото състоянието на Дружеството за 2009 г., перспективите за развитие.

18 март 2009 г.

Изпълнителен директор:
(Ивелина Кънчева-Шабан)

ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА КАМЧИЯ АД
ЗА 2009 г.

През 2009 г. стопанската дейност на Камчия АД бе концентрирана отново и изцяло в къмпинг "Рай". Базите в гр. Бяла и с. Шкорпиловци са неподходящи за извършване на дейност. Потребността от значителни инвестиции за остарялата туристическа база, което на този етап, а и с оглед на бъдещото развитие на Дружеството, не е икономически изгодно. Насърчителните резултати от миналата година, бяха основание за продължаване на отдаване под наем на къмпинга. Така наличната леглова база, разположена в различните типове бунгала, като "Финландия", "Камчия", "Самоков" и от части "Италия", както и търговските обекти, разположени в къмпинга, бяха отново дадени на наематели. Това даде възможност на Дружеството да концентрира усилията си изцяло върху чистотата, поддръжката и дератизацията на базата.

При подготовката за сезон 2009 се направиха профилактики на електропроводната и ВиК мрежи. Продухана и почистена беше канализацията, сменени бяха някои от водопроводните тръби. Частично бяха ремонтирани някои от действащите бунгала, като монтаж и демонтаж на стъкла, подмяна на изгнили дъски по дървените тераси на бунгалата, ремонт на бойлери, печки, ламперии, балатуми и т.н. Извършена беше дезакаризация против кърлежи и бълхи и дератизация против комари и други насекоми.

Информацията, представена в Отчета за всеобхватния доход, като елемент на финансовия отчет към 31 декември 2009 г., е основа за оценяване дейността на Дружеството.

Реализираните приходи от продажби и други приходи, съпоставени с данни за същите през 2008 г., са представени в таблица 1, както следва:

Таблица 1

Приходи	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.	2007 хил. лв.
1. Приходи от наеми	217	155	186
2. Приходи от предоставяне на услуги и продажба на нетекущи активи и други приходи	37	42	39
Общо:	**254**	**197**	**225**

През 2009 г. наемните цени са с 10 % по-високи от предходния период – 2008 г. и поради тази причина, отчетените приходи от услуги са повече от 2008 г. Това е видно и от абсолютната положителна разлика между съответните приходи за двата сравними периода – 62 хил. лв. При другите приходи се наблюдава спад с 5 хил. лв. през 2009 г. спрямо 2008 г. и 2 хил. лв. спрямо 2007 г.

Финансовите приходи от лихви върху финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, реализирани през отчетния период, са значително по-големи в сравнение със същите през 2008 г. Това е обусловено от факта, че през 2009 г. са предоставени няколко на брой значителни търговски и краткосрочни заеми и финансови помощи на дружества, за подпомагане на дейността им. Докато другите финансови приходи (от продажба на акции), които са били 3 908 хил. лв. през 2008 г., през 2009 г. са с нулева стойност поради

липсата на осъществени сделки с ценни книжа на Дружеството. През 2008 г. финансовите приходи имат висок относителен дял 95,27 % в структурата на общите приходи, от които 93,83 % са приходите от продажбата на акции, а 1,44 % са приходите от всички начислени лихви.

Общите приходи на Дружеството за 2009 г. са 483 хил. лв., като относителния дял на финансовите приходи е 47,41 % в структурата на общите приходи, а 52,59 % е относителния дял на приходите от дейността.

Разходите, отчетени в Отчета за всеобхватния доход, са пряко свързани със стопанската дейност на Дружеството. Това са разходите по икономически елементи (таблица 2, 3, 4), така също и финансовите разходи.

Таблица 2

Разходи за материали	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.	2007 хил. лв.
1. Вода	(15)	(11)	(11)
2. Електрическа енергия	(21)	(26)	(20)
3. Резервни части за автомобили	-	-	(1)
4. Горивно смазочни материали	(1)	(1)	(2)
5. Други материали	(6)	(2)	(3)
Общо:	**(43)**	**(40)**	**(37)**

Разходите, свързани с консумация на ел. енергия, са се намалили в сравнение с наблюдавания период за 2008 г., но пък се наблюдава увеличение на разходите за други материали. Намалението на потреблението на ел. енергията е свързано с намалената консумация от страна на наемателите, на които Дружеството префактурира на база показанията на контролните електромери.

Разходите за външни услуги са се увеличили спрямо сравнявания период с 36 хил. лв. в абсолютна стойност.

Таблица 3

Външни услуги	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.	2007 хил. лв.
1. Телефонни услуги	(3)	(3)	(4)
2. Ремонт база "Рай"	(9)	(4)	(3)
3. Такси	(19)	(14)	(6)
4. Дератизация и дезакаризация	(1)	(1)	(1)
5. Разходи за реклама	(37)	-	-
6. Одиторски услуги	(2)	(14)	(7)
7. Други разходи за външни услуги (правни, административни, застраховки и др.)	(8)	(7)	(4)
Общо:	**(79)**	**(43)**	**(25)**

През 2009 г. в другите разходи в Отчета за всеобхватния доход са отчетени разходи за бракуване на активи в размер на 4 хил. лв. (2008 г.: 117 хил. лв.). Не са отчетени разходи за отписани вземания с изтекъл давностен срок, докато размерът на същите през 2008 г. е 18 хил. лв. През 2008 г. като други разходи са отчетени и платени неустойки по неизпълнени клаузи по договор в размер на 2 958 хил. лв. Промяната в останалите отчетени други разходи през 2009 г. спрямо 2008 г. е несъществена.

Таблица 4

Други разходи	2009 хил. лв.	2008 хил. лв.	2008 хил. лв.
1. Пътни разходи	-	(2)	(2)
2. Други разходи (винетки, технически преглед на автомобил, алтернативни данъци, представителни разходи)	(5)	(1)	(1)
3. Бракувани активи	(4)	(117)	-
4. Отписани вземания с изтекъл давностен срок	-	(18)	-
5. ДДС на бракувани активи	(5)	-	-
5. Разходи по неустойки	-	(2 958)	-
Общо:	**(14)**	**(3 096)**	**(3)**

Начислените заплати и осигуровки на целия персонал за 2009 г. са 110 хил. лв. При съпоставяне със същия период на миналата година е налице увеличение в абсолютна стойност – 1 хил. лв. Отчетеното увеличение е в резултат на нарастналия размер на възнагражденията на персонала и начислените обезщетения по Кодекса на труда. Основните характеристики на работната сила са представени в таблица 5.

Таблица 5

Показатели	2009	2008	2007
1. Средна численост на персонала към 31 декември	12	12	14
2. Средства за възнаграждения и осигуровки на всички заети (в хил. лв.)	110	109	142
3. Средномесечен размер на възнаграждението (в лв.)	1 639	757	845

Общият размер на разходите на Дружеството са 399 хил. лв. В структурно отношение относителния дял на разходите от дейността спрямо общите разходи е 68,92 %, като в тях разходите за материали са 15,64 %, разходите за външни услуги са 28,73 %, разходите за персонала и осигурителните институции са 40,00 %, разходите за амортизации – 10,54 % и други разходи – 5,09 %.

В резултат от реализираните приходи и направените разходи през 2009 г., Дружеството приключва с положителен счетоводен финансов резултат в размер на 94 хил. лв. След разходи за данъци, финансовият резултат намалява до 84 хил. лв.

Нетекущите активи са с относителен дял 49,63 % от всички активи на Дружеството, а текущите активи са 50,37 % от същата база.

В структурата на нетекущите активи относителният дял на имоти, машини и съоръжения е 98.91 %, а на дългосрочните финансови активи – 1.09 %.

Текущите активи на Дружеството имат следната структура:

- материални запаси – 0,02 %;
- краткосрочни финансови активи – 72,48 %;
- търговски вземания – 0,34 %;
- вземания от свързани лица – 9,25%;
- данъчни вземания – 0,40 %;
- парични средства – 0,28 %;
- други вземания – 17,23 %.

Към балансовата дата задълженията на Дружеството са в размер 8 871 хил. лв. В структурата на задълженията нетекущите пасиви съставляват 0.30 %, а текущите – 99.70 %.

Текущите пасиви имат следната структура:

- краткосрочни задължения към свързани предприятия – 81,33 %;
- търговски задължения – 4,09 % ;
- задължения по финансов лизинг – 0,12 %;
- данъчни задължения – 0,11 %;
- задължения към персонала и осигурители – 0,07 %;
- получение краткосрочни заеми – 14,09 %;
- други задължения – 0,19 %.

Нетекущите пасиви включват:

- отсрочени данъчни пасиви – 81,48 %;
- задължения по финансов лизинг – 18,52 %.

Собственият капитал на Дружеството в края на отчетния период е на стойност 2 930 хил. лв., който формира балансова стойност 18,11 лв. на една акция.

В структурно отношение собственият капитал се състои от следните компоненти:

- акционерен капитал – 162 хил. лв.;
- резерви – 1 409 хил. лв.;
- неразпределена печалба – 1 359 хил. лв.

Собственият капитал на Дружеството е 24,83 % от общата сума на пасива на Отчета за финансовото състояние, а относителният дял на акционерния капитал спрямо същата база е 1.37 %.

Рентабилността (доходността) е един от най-важните параметри на финансовото състояние на Дружеството. Тя отразява неговия потенциал да получава доходи, дава богата информация за състоянието на бизнеса. Анализът на рентабилността се извършва с

помощта на множество показатели, изразяващи определени съотношения между реализираните доходи и направените разходи.

През отчетният период отношението между финансовия резултат преди облагането с данъци и нетните продажби е 0,37, а между финансовия резултат след облагането с данъци и нетните приходи е 0,33. Вторият показател дава по-реална представа за доходността на Дружеството, тъй като отчита влиянието на данъчното бреме.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал е 0,03.
Коефициентът на рентабилност на пасивите е 0,01
Коефициентът на капитализация на активите е 0,01

Така определените коефициенти за рентабилност определят по колко лева печалба е получена от нетния размер на приходите (0,37) от собствения капитал (0,03), от пасивите (0,01) и от използването на реалните активи (0,01).

Показателите за ефективност характеризират съотношението между приходите и разходите.

Коефициентът на ефективност на разходите е 1,24.
Коефициентът на ефективност на приходите е 0,81.

Първият коефициент показва, че с 1 лв. разходи са получени 1,24 лв. приходи, а вторият – колко разходи (0,81) лв. са направени с 1 лв. приходи.

Показателите за ликвидност определят способността на Дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Показателите за ликвидност са:

- коефициент за обща ликвидност – 0,67;
- коефициент за бърза ликвидност – 0,67;
- коефициент за незабавна ликвидност – 0,06;
- коефициент за абсолютна ликвидност – 0,01.

При анализа на коефициентите за ликвидност е видно, че Дружеството има възможност за бърза и незабавна ликвидност и с наличните краткосрочни активи и парични средства може да покрие текущите пасиви.

Показателите за финансова автономност отразяват финансовата независимост на Дружеството:

- коефициент за финансова автономност – 0,33;
- коефициент на задлъжнялост – 3,03.

Въпреки, че коефициентът за финансова автономност е под единица, може да се разчита за покритие на активите от собствения капитал.

Преимущественото местоположение, близостта до морето и гората правят базите на Дружеството привлекателни и притегателни за туристите. Възстановяването на собственост върху земята е обещаваща и мощна сила за едно бъдещо инвестиране, за