БАЛАНС

на ВАМИ-КО АД Булстат:131344388

адрес България, гр. София, Люблана №19А

към 31.12.2011

АКТИВ

	Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева) текуща година	предходна година
	а	1	2
А.	**Записан, но невнесен капитал**		
Б.	**Нетекущи (дълготрайни) активи**		
I	***Нематериални активи***		
	Общо за група I:	***0***	***0***
II.	***Дълготрайни материални активи***		
1	Земи и сгради, в т.ч.:	3197	3330
	- Земи	540	540
	- Сгради	2657	2790
2	Машини, производствено оборудване и апаратура	9	36
3	Съоръжения и други	249	393
	Общо за група II:	***3455***	***3759***
III.	***Дългосрочни финансови активи***		
1	Акции и дялове в предприятия от група	3	3
2	номинална стойност .....хил. лв.	X	X
	Общо за група III:	***3***	***3***
IV.	***Отсрочени данаци***		
	Общо раздел Б:	3458	3762
В.	**Текущи (краткотрайни) активи**		
I.	***Материални запаси***		
1	Суровини и материали	20	41
2	Незавършено производство	1749	1250
3	Продукция и стоки, в т.ч.:	829	1127
	- продукция	822	1127
	- стоки	7	
4	Предоставени аванси	32	56
	Общо за група I:	***2630***	***2474***
II.	***Вземания***		
1	Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	199	113
2	Вземания, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:	268	
3	Други вземания,в т.ч.	109	102
	Общо за група II:	***576***	***215***
III.	***Инвестиции***		
	- номинална стойност .... хил. лв.	X	X
	Общо за група III:	***0***	***0***
IV.	***Парични средства***		
1	В брой	3	362

ПАСИВ

	Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева) текуща година	предходна година
	а	1	2
А.	**Собствен капитал**	3930	3930
I.	*Записан капитал*	***3930***	***3930***
II.	*Премии от емисия*		
III	*Резерв от последващи оценки*		
IV	*Резерви*	394	394
1	Законови резерви	394	394
	Общо за група IV:	***394***	***394***
V	***Натрупана печалба (загуба) от минали години***		
	- Неразпределена печалба	555	2055
	- Непокрита загуба	(56)	
	Общо за група V:	***499***	***2055***
VI	*Текуща печалба (загуба)*	106	(56)
	Общо раздел А:	4929	6323
Б.	**Провизии и сходни задължения**		
	Общо за раздел Б:	0	0
В.	**Задължения**		
1	Получени аванси	127	50
	- до 1 година	127	50
2	Задължения към доставчици, в т.ч.	21	0
	- до 1 година	21	
3	Други задължения, в т.ч.	1769	820
	- до 1 година	1769	820
4	- към персонал,в т.ч.:	26	23
5	до 1 година	26	23
6	- осигурителни задължения,в т.ч.:	9	7
7	до 1 година	9	7
8	- данъчни задължения	8	0
9	до 1 година	8	
	- други задължения	1726	790
10	до 1 година	1726	790
	Общо раздел В:	1917	870
1	до 1 година	1917	820
Г.	**Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.**		

0471 Виолин Илиев
Регистриран одитор

2	В безсрочни сметки (депозити)	173	373
	Общо за група IV:	*176*	*735*
Общо за раздел Б:		3382	3424
Г.	Разходи за бъдещи периоди	6	7
Сума на актива (А+Б+В+Г)		6846	7193

Общо раздел Г:	0	0
Сума на пасива (А+Б+В+Г)	6846	7193

Дата: 24.02.2012.

Съставител: Петър Илиев

Ръководител:Васил Милтенов

ВАМИ-КО София АД

0471 Виолин Илиев
Регистриран одитор

24.04.2012г.

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

на ВАМИ-КО АД Булстат:131344388

адрес България, гр. София, Любляна №19А

за 01.01.2011 - 31.12.2011

Наименование на разходите		Сума (хил. лева) текуща година	предходна година
а		1	2
А. Разходи			
1	Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	305	700
2	Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.	864	1157
	а) суровини и материали	418	666
	б) външни услуги	446	491
3	Разходи за персонал, в т.ч.	371	334
	а) разходи за възнаграждение	315	285
	б) разходи за осигурпвки, в т.ч.	56	49
	- осигуровки, свързани с пенсии		
4	Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	336	368
	а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	336	368
	- разходи за амортизация	336	368
	- разходи за обезценка		
	б) разходи от обезценка на текущи (краткотрайни) активи		
5	Други разходи, в т.ч.	195	88
	а) балансова стойност на продадените активи	27	26
	б)провизии		
	Общо разходи за оперативната дейност (1+2+3+4+5):	***2071***	***2647***
6	Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	32	109
	- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	32	4
7	Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	7	10
	а) разходи, свързани с предприятия от група		
	б)отрицателни разлики от операции с финансови активи		
	Общо финансови разходи (6+7):	***39***	***119***
8. Общо разходи за дейността		**2110**	**2766**
9. .Печалба от обичайна дейност		**117**	**0**

Наименование на приходите		Сума (хил. лева) текуща година	предходна година
а		1	2
Б. Приходи от обичайна дейност			
1.	Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	1215	1247
	а) продукция	450	500
	б) стоки	60	75
	в) услуги	705	672
2	Увеличение на запасите от продукция и незавършено производство	498	1305
3	Разходи за придобиване на активи по стопански начин		
4	Други приходи, в т.ч.:	12	2
	- приходи от финансирания		
	Общо приходи от оперативна дейност (1+2+3+4):	***1725***	***2554***
5	Приходи от участия в дъщерни, асоциираяни и смесени предприятия, в т.ч.	488	94
	- Приходи от участия в предприятия от група		46
6	Приходи от други инвестиции и заеми, признати като нетекуши (дългосрочни) активи, в т.ч.		
	- приходи от предприятия от група		
7	Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	14	62
	а) приходи от предприятия от група	13	46
	б) положителни разлики от операции с финансови активи		
	в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	16
	Общо финансови приходи (5+6+7):	***502***	***156***
8. Общо приходи от дейността		**2227**	**2710**
9. .Загуба от обичайна дейност		**0**	**56**

0471 Виолин Илиев
Регистриран одитор

10. Извънредни разходи		
Общо разходи (1+2+3+4+5+6+7+10)	2110	2766
11. Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	117	0
12. .Разходи за данъци	*11*	*0*
- Данъци от печалбата	11	
- Други		
13. .Печалба (11-12)	106	0
Всичко (Общо разходи + 12+13)	2227	2766

10. Извънредни приходи		
Общо приходи (1+2+3+4+5+6+7+10)	2227	2710
11. Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	0	56
12. Загуба (11+ 12 от раздел А)	0	56
Всичко (Общо приходи +12)	2227	2766

Дата: 24.02.2012.

Съставител: Петър Илиев

Ръководител: Васил Милтенов

ВАМИ-КО София АД

0471 Виолин Илиев
Регистриран одитор
24.04.2012 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на *ВАМИ-КО АД Булстат:131344388*

адрес *България, гр. София, Любляна №19А*

за *01.01.2011 - 31.12.2011*

(хил. лева)

	Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
		постъпле-ния	плащания	нетен поток	постъпле-ния	плащания	нетен поток
	а	1	2	3	4	5	6
А.	**Парични потоци от основната дейност**						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	1387	757	630	1223	721	502
2	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		429	429		410	(410)
3	Платени и възстановени данъци от печалбата			0		5	(5)
4	Платени и възстановени ДДС и еднократни данъци		162	(162)		164	(164)
5	Други парични потоци от основната дейност		142	(142)	1	23	(22)
Всичко парични потоци от основната дейност (А)		**1387**	**1490**	**(103)**	**1224**	**1323**	**(99)**
Б.	**Парични потоци от инвестиционната дейност**						
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		40	(40)		207	(207)
Всичко парични потоци от инвест. дейност (Б)		**0**	**40**	**(40)**	**0**	**207**	**(207)**
В.	**Парични потоци от финансовата дейност**			0			0
1	Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците			0		201	(201)
2	Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	126	544	(418)	308	217	91
3	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики	4	2	2	4	7	(3)
4	Други парични потоци от финансовата дейност			0	37	6	31
Всичко парични потоци от финансовата дейност		**130**	**546**	**(416)**	**349**	**431**	**(82)**
Г.	**Изменение на паричните средства през периода**	**1517**	**2076**	**(559)**	**1573**	**1961**	**(388)**
Д.	**Парични средства в началото на периода**			**735**			**1123**
Е.	**Парични средства в края на периода**			**176**			**735**

Дата: . 24.02.2012.

Съставител:Петър Илиев

Ръководител: Васил Милтенов

ВАМИ-КО София АД

0471 Виолин Илиев
Регистриран одитор

24.04.2012г.

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на *ВАМИ-КО АД Булстат:131344388*

адрес *България, гр. София, Любляна №19А*

за *01.01.2011 - 31.12.2011*

(хил. лева)

Показатели		Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
					Законови резерви	Резерв, свързан с изкупени собствени	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а		*1*	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*	*11*
1.	**Салдо в началото на отчетния период**	**3930**			**394**				**2055**		**(56)**	**6323**
2.	Промени в счетоводната политика											0
3	Грешки											0
4	**Салдо след промени в счетоводната политика и грешки**	**3930**	**0**	**0**	**394**	**0**	**0**	**0**	**2055**	**0**	**(56)**	**6323**
5	Изменения за сметка на собствениците в т.ч.:	0	0	0	0	0	0	0	0	(56)	56	0
	увеличение									*(56)*		*(56)*
	намаление										*56*	*56*
6	Финансов резултат за текущия период										106	106
7	Разпределения на печалба								(1500)			(1500)
	в т.ч. за дивиденти								*(1500)*			*(1500)*
8	Покриване на загуба											0
9	Последващи оценки на активи и пасиви	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	увеличение											*0*
	намаление											*0*
10	Други изменения в собствения капитал											0
11.	**Салдо към края на отчетния период**	**3930**	**0**	**0**	**394**	**0**	**0**	**0**	**555**	**(56)**	**106**	**4929**
12	Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина											0
13.	**Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период**	**3930**	**0**	**0**	**394**	**0**	**0**	**0**	**555**	**(56)**	**106**	**4929**

Дата: 24.02.2012.

Съставител: Петър Илиев

Ръководител:Васил Милтенов

0471 Виолин Илиев
Регистриран одитор
24.04.2012г.

ВАМИ-КО София АД

ДО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

НА"В А М И – К О"АД

С О Ф И Я

Д О К Л А Д Н А Н Е З А В И С И М О Д И Т О Р

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на "В А М И –К О" АД, включващ Баланс,Отчет за Приходи и разходи,Отчет за собствения капитала ,Отчет за паричните потоци и Пояснения за счетоводна политика и други пояснителни бележки към 31.12.2011 год.

ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с М С Ф О се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на системи за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

ОТГОВОРНОСТ НА ОДИТОРА

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че

0471 Виолин Илиев
Регистриран одитор

ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнение на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности,отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези качествени оценки на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури , които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилагане на счетоводни политики и разумността на приблизителни счетоводни оценки направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет и предположения за действуващо предприятие.

Считаме ,че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас мнение.

М Н Е Н И Е

В резултат на това, удостоверяваме ,че финансовия отчет дава вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на дружеството към 31.12.2011 год., както и за резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината в съответствие с българското законодателство.

20.04.2012г

София

Рег.д е с 0471 Виолин Димитров Илиев

0471 Виолин Илиев
Регистриран одитор

Д О К Л А Д

ЗА ДЕЙНОСТТА НА „В А М И –К О" АД през отчетната 2011 год

През 2011 г.общата бизнес среда в която дружеството осъществяваше дейността си бе белязана в продължаваща стагнация на строителния бранш и запазване на средните доходи от експлоатацията на двата хотелски комплекса спрямо предходната година.

Видно от приложените таблици относно изпълнението на количествени и качествени показатели за финансовото състояние на дружеството –дружеството подобрява състоянието си и ализира нетна печалба в размер на 106 х.лв.при реализирана загуба през 2010 г. в размер на 56 х.лв.

I.ПРИХОДИ

От общо отчетена реализация формираща финансовия резултат в размер на 1227 х.лв. е структурирана както следва:

А.Строителна дейност 589 х.лв.

1. Реализирана готова продукция/апартаменти/ за 400 х.лв. , услуги от СМР в размер на 184 х.лв.

Част от извършените СМР в размер на98 х.лв. са изпълнени в качеството на подизпълнител в Русия по обеткти на дъщерното ни предприятие .

Б.Хотели -627 х.лв.

1.Приходите от хотелиерство са в размер на 627 х.лв. в т.ч. Банско -365 х.лв. и Приморско -262 х.лв. Приходите в Банско са реализирани от собствен мениджърски екип ,докато в Приморско мениджмънта се осъществява от фирма на която са преотдадени легловата база.

В.Други приходи -12 х.лв.

Общо от оперативна дейност -1222 х.лв.

Г.Финансови приходи общо 502 в това число приходи от дивиденти от дъщерно предприятие в размер на 488 х.лв.

ОБЩО ПРИХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА -1724 х.лв.

II.РАЗХОДИ

Разходите формиращи финансовия резултат са както следва:

1. за опративната дейност са в размер на 1091 х.лв. и финансови разходи 39 х.лв. Общо разходи 1130 х-лв.

2.Управленчески разходи -477 х.лв.

ОБЩО РАЗХОДИ 1607 х.лв.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТ +117 х.лв.

III.СЪСТОЯНИЕ НА АКТИВИТЕ

В отчетния период –структурятя на активите е както следва:
-Д А 3458 х.лв.
-К А 3305 х.лв.

Намалението стойността на дълготрайните активи спрямо предходния период е вследствие отчитането на същите по балансова стойност /амортизирана/ без да е налице фактическо намаление.

Основната тежест от краткотрайните активи са краткотрайни-материални активи в т.ч. „незавършено строителство"и „готова строителна продукция" в т.ч."незавършено строително производство" 1749 х.лв. и „готова строителна продукция" в размер на 822 х.лв.

Подчертаваме че , разходите по незавършено производство не са отчетени като готова продукция, поради законови изисквания , а именно Акт за ползуване , макар че за 80% от същото е налице Акт абр.15 и допълнителни разходи не се очакват.

Вземанията от Клиенти са в нормален размер и са присъщи при действуващо предприятие.В групата на вземянията са отразени вземания от бюджета в размер на 107 х.лв.дължащи се на надвнесени корпоративни данъци и същите ще се прихванат от следващи плащания.

Като общ извод следва да се почертае че активите ползувани в оперативната дейност са в преобладаващ размер от ОБЩО АКТИВИ и СА типичнИ за дружества от нефинансов сектор.

IV.ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задълженията на друеството са в размер на 1840 х.лв.от които задължения по авансово-получени суми в размер на 70 х.лв./предплатени хотелски услуги/,задължения по данъции работници 45 х.лв. и задължения към съдужници по начислени дивиденти на акционери в размер на 1770 х.лв.

V.ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството финансира дейността си със собствени приходи и неразплатени задължения по дивиденти към аккционерите си –което следва да се счита като устойчив пасив.

Видно от показателите по възвръщаемост, дни на събираемост на вземанията и обръщаемостта на оборотните средства –дружеството добре е управлявало поричните си ресурси.

VII.ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

През отчетния период дружеството е модернизирало отоплителната си система на

хотела в Банско –като е подменило мазутното си стопанство с газификация.VIII.АНАЛИТИЧНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО
В приложението са представени основните количествени и качествени показатели за 2011 г.съотнесени към 2010 год.
Качествените показатели и показателите за ливъридж/автономност/ бележат значителен ръст спрямо 2010 год. а общата платежоспособност /Z-АЛТМАН/ по критериите за средно предприятие е добра.

IX.ПЕРСПЕКТИВИ ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО

През 2012 г.дружеството има сключени договори за СМР като подизпълнител в Русия за около 150 х.лв.
На второ място ще се довършат двата обекта –изграждани по стопански начин и отчитани като стокова продукциа –за около 2000 х.лв. и с перспектива за закупуване терен и продължаване на строителство като готов строителен продукт.
Хотелите ще осъществяват дейноста си и през 2012г. и прогнозите на ръководството са да бъдат поне в размер на отчетените през 2011 г.

Управител:

/ В.Милтенов/

Приложение: Показаели

АНАЛИТИЧНШ ПОКОЗАТЕЛИ						
			2010 г	2011г	ръст	съотнош.
КОЕФИЦЕНТИ ЗА РАСТЕЖ						
37.Нарастване общо активи			7193,00	6769,00	-424,00	0,94
40.нарастване на продажби			1247,00	1215,00	-32,00	0,97
42.Нарастване на опер.печалба			-93	-346	-253	3,72
43.Нарастване на фин.приходи						
14.Печ.преди лихви и данъци			322	124	138	0,39
15.Печ.преди л.,дан.и амортиз.			322	460	138	1,43
Нетна печалба			-56	106	162	-1,89
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДОХОДНОСТ						
1.Възвръщаемост-/Н.печ/соб.к-л/			-0,89	2,15	3,04	-2,43
2.въврьщаемост на ДА/н.п./Д А/			-1,49	3,07	4,55	-2,06
3.Въврьщаемост на Активи /н.п./об.А/			-0,78	1,57	2,34	-2,01
4.въврьщаемост на привл.к-л/Ебит/пасиви/			-5,29	6,74	12,03	-1,27
5.Операт.печалба/приходи			-6,63	-26,15	-19,52	3,95
6.печ.преди дан./приходи			-4,49	8,72	13,22	-1,94
7.Нетна печ./приходи			-3,99	8,01	12,00	-200,73
8.Пар.поток от осн-д./приходи			0,2205	-0,0082	-0,54	106,78
9.Пар.поток ос.д./соб.к-л			0,04349	-0,00203	#DIV/0!	#DIV/0!
14.Печ.преди лихви и данъци			-46	124	170,00	
15.Печ.преди л.,дан.и амортиз.			322	460	138,00	
КОЕФИЦЕНТИ ЗА ЛИВЪРИДЖ						
32.Общо активи/соб.капитал			1,14	1,37	0,24	120,72
33. Дълг.зад./ соб.капитал			0,14	0,37	0,24	271,31
34.Дълг-задълж./общо активи			0,00	0,00	0,00	#DIV/0!
35.Общо задъл./соб.капитал			0,14	0,37	0,24	271,31
36.Общо задълж./общо активи			0,12	0,27	0,15	224,74
ИЗЧИСЛЕНИЯ АЛТМАН -Z-платежоспособност			3,79	8,83		