

Холдинг “Варна А” АД

Междинен консолидиран финансов отчет

31 март 2007 г.

Съдържание

	Страница
Междинен консолидиран баланс	2
Междинен консолидиран отчет за доходите	3
Междинен консолидиран отчет за паричните потоци	4
Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал	5
Съкратени пояснения към междинния консолидиран финансов отчет	6

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

към 31 март 2007 г.

Раздели и балансови пера	Пояснения	31.03.2007 г.		31.12.2006 г.	
		'000 лв.		'000 лв.	
Нетекущи активи					
Имоти, машини, оборудване	5	6159	6186		
Нематериални активи		1	2		
Инвестиции в асоциирани предприятия		4497	4497		
Дългосрочни финансови активи	6	1658	2208		
Активи по отсрочени данъци		12	12		
Общо нетекущи активи		12327	12905		
Текущи активи					
Материални запаси		336	317		
Вземания от свързани лица	13.2	589	601		
Предоставени аванси		24574	24477		
Търговски и други вземания	7	1010	495		
Краткосрочни финансови активи	8	1260			
Парични средства		408	443		
Общо текущи активи		28177	26333		
Общо активи		40504	39238		
Собствен капитал					
Основен капитал		1000	1000		
Резерви		1007	1007		
Преоценъчен резерв		348	348		
Неразпределена печалба от минали години		11851	10284		
Печалба/загуба от текущата година		271	1567		
Общо собствен капитал		14477	14206		
Малцинствено участие		962	946		
Пасиви					
Нетекущи пасиви					
Задължения по облигационен заем	9	19437	19432		
Отсрочени данъчни пасиви		38	38		
Общо нетекущи пасиви		19475	19470		
Текущи пасиви					
Задължения към доставчици и клиенти	10.1	3712	2862		
Краткосрочни финансови пасиви	10.2	6	184		
Задължения към свързани лица	13.2	247	506		
Задължения към персонала и осигурителни институции		645	494		
Данъчни задължения		45	50		
Задължения за лихви по облигационен заем	10.3	703	317		
Други		232	203		
Общо текущи пасиви		5590	4616		
Общо пасиви		25065	24086		
Общо капитал и пасиви		40504	39238		

Съставител:
/Нели Ангелова/
29.05.2007 г.

Изп. директор: /Милчо Близанков/
Изп. директор: /Добромир Антонов/



Междинен консолидиран отчет за доходите

Пояснение	31.03.2007	31.03.2006
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от нефинансова дейност	376	1037
Разходи за нефинансова дейност	376	1114
Нетен резултат от нефинансова дейност	-	(77)
Приходи от лихви	11	19
Разходи за лихви	11	(10)
Нетни приходи от лихви	(379)	9
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	732	-
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	-	(92)
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	732	(92)
Административни разходи	(66)	(90)
Резултат за периода преди данъци	287	-
Нетен резултат за периода	287	(250)
Принадлежак на малцинственото участие	16	(9)
Принадлежак на акционерите на Холдинг "Варна А" АД	271	(250)

	31.03.2007	31.03.2006
	лв.	лв.
Доход на акция	12	0.27 (0.25)

Съставителя:

/Нели Ангелова/

Общо нетекущи активи

Изм.: директор

/Милчо Банзларов/

Изм.: директор

/Добромир Иванов/



Междинен консолидиран отчет за паричните потоци

към 31 март 2007 г.

Наименование на паричните потоци	31.03.2007 г.	31.03.2006 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	475	875
Плащания на доставчици	(387)	(780)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(119)	(338)
Изплатени данъци /без корпоративни/	(13)	30
Платени корпоративни данъци	(6)	(5)
Други постъпления от оперативна дейност	(47)	(83)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(97)	(301)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Продажба на финансови активи	1 929	-
Придобиване на финансови активи	-	(52)
Предоставени заеми	(506)	-
Постъпления от продажба на активи	-	98
Придобиване на дълготрайни активи	(1 358)	(3)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	65	43
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по получени и предоставени заеми	-	39
Получени лихви	-	69
Изплатени дивиденди	(3)	(7)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(3)	101
Нетно намаление на парични средства	(35)	(157)
Парични средства в началото на периода	443	3514
Парични средства в края на периода	408	3357

Съставител:

/Нели Ангелова/

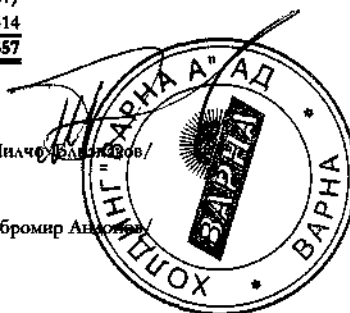
29.05.2007 г.

Изп.: директор

/Милен Делчев/

Изп.: директор

/Добромир Ангелов/



МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 към 31 март 2007 г.

	Основен капитал	Резерви	Процентъчен резерв	Финансов резултат	Общо капитал	Малцинствено участие
Сaldo към 1 януари 2006 г.	1000	1271	348	10819	13438	1253
Нетен резултат за периода				(241)	(241)	(9)
Други изменения				(16)	(16)	(6)
Сaldo към 31 март 2006 г.	1000	1271	348	10562	13181	1238
Сaldo към 1 януари 2007 г.	1000	1007	348	11851	14206	946
Нетен резултат за периода				271	271	16
Сaldo към 31 март 2007 г.	1000	1007	348	12122	14477	962

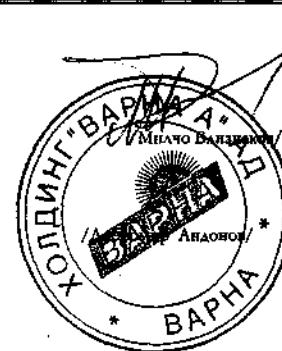
Съставител:

/Неан Апокрелова/

29.05.2007 г.

Изд. директор:

Изд. директор:



Съкратени пояснения към междинен консолидиран финансов отчет

1 Обща информация

Холдинг "Варна А" АД е акционерно дружество, регистрирано във Варненски окръжен съд по фирмено дело № 3908 от 07.11.1996 г.

Дружеството осъществява дейността си под наименованието Акционерно дружество "Холдинг Варна А". Холдингът е учреден без срок или друго прекратително условие.

Седалището на холдинга е град Варна, с адрес на управление град Варна, пощенски код 9000, ул."Проф. Марин Дринов" №32, вх.А. ет.1 ап.1, електронен адрес office@holdingvarna.com.

Холдинг "Варна А" АД няма клонове.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса – Официален пазар, Сегмент "В".

Предметът на дейност е: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинга участва; финансиране на дружества, в които холдинга участва; производство на стоки и услуги; осъществяване на търговска, посредническа дейност.

Междинният консолидиран финансов отчет към 31 март 2007 г. е одобрен и приет от Управителния съвет на 29 май 2007 г.

2. Основа за изготвяне на междинни консолидирани финансово

Този съкратен междинен консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен стандарт за финансово отчитане (МСФО) 34 Междинни финансови отчети. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни консолидирани финансови отчети и следва да се чете заедно с годишните консолидирани финансови отчети на групата към 31 март 2007 г.

Междинните консолидирани финансови отчети са изготвени в лева и това е и функционалната валута на групата.

Основните счетоводни политики на групата съответстват на тези, изложени в годишните консолидирани финансови отчети на групата към 31 декември 2006 г.

3. ЕФЕКТ ОТ ПРОМЯНА НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

към 31 март 2007 г.

Раздел и балансови пера	Пояснения	31.3.2007 г.	Преизчислен	31.03.2007
		'000 лв.	вс	'000 лв.
Нетекущи активи				
Имоти, машини, оборудване		6159		6159
Нематериални активи		1		1
Инвестиции в асоциирани предприятия		4497		4497
Дългосрочни финансови активи		1658		1658
Активи по отсрочени данъци		12		12
Общо нетекущи активи		12327		12327
Текущи активи				
Материални запаси		336		336
Вземания от свързани лица		589		589
Предоставени аванси		24574		24574
Търговски и други вземания		1010		1010
Краткосрочни финансови активи		1260		1260
Парични средства		408		408
Общо текущи активи		28177		28177
Общо активи		40504		40504
Собствен капитал				
Основен капитал		1000		1000
Резерви	3.1	2314	(1 307)	1007
Преоценъчен резерв		348		348
Финансов резултат	3.1	10815	1307	12122
Печалба/загуба от текущата година		271		271
Общо собствен капитал		14477		14477
Мажоритарно участие		962		962
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Задължения по облигационен заем		19437		19437
Отсрочени данъчни пасиви		38		38
Общо нетекущи пасиви		19475		19475
Текущи пасиви				
Задължения към доставчици и клиенти		3712		3712
Краткосрочни финансови пасиви		6		6
Задължения към свързани лица		247		247
Задължения към персонала и осигурителни институции		645		645
Данъчни задължения		45		45
Задължения за лихви по облигационен заем		703		703
Други		232		232
Общо текущи пасиви		5590		5590
Общо пасиви		25065		25065
Общо капитал и пасиви		40504		40504

3.1 С цел представяне на по-надеждна и уместна информация за финансовото състояние на предприятието е променена счетоводната политика на Дружеството, като са извършени преизчисления съгласно МСФО 3 Бизнес комбинации, в резултат на което превишението на дела на придобивания в нетната справедлива стойност на разграничените активи, пасиви и условни задължения на придобивания спрямо цената на придобиване е представено в консолидирания финансов отчет като неразпределена печалба.

4. Отчитане по сектори

За отчитане на дейността на дружеството по сектори е направено следното деление:

- Производство
- Туризъм
- Финанси

Бизнес Сегменти 31.03.2007	Производство	Туризъм	Финанси	Консолидация	Група '000 лв.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Приходи от нефинансова дейност	318	58			376
Разходи за нефинансова дейност	(327)	(49)	(61)		(437)
Нетен резултат от нефинансова дейност	(9)	9	(61)	-	(61)
Приходи от лихви			12		12
Междусегментни приходи от лихви		7		(7)	-
Разходи за лихви	(5)	-	(386)		(391)
Междусегментни разходи за лихви			(7)	7	-
Нетни приходи от лихви	(5)	7	(381)	-	(379)
Положителни разлики от операции с финансови инструменти			732		732
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	-	-	732	-	732
Други финансови приходи / разходи			(5)		(5)
Резултат за периода преди данъци	(14)	16	285	-	287
Нетен резултат за периода	(14)	16	285	-	287

Бизнес Сегменти 31.Март.07	Производство	Туризъм	Финанси	Консолидация	Група '000 лв.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	
Активи на сегмента	1 985	1 374	32 648		36 007
Инвестиции в асоциирани предприятия по метода на собствения капитал			4 497		4 497
Общо консолидирани активи	1 985	1 374	37 145	-	40 504
Пасиви на сегмента	573	54	24 438		25 065
Общо консолидирани пасиви	573	54	24 438	-	25 065

5. Имоти, машини и оборудване

Имоти, машини и оборудване	Земни	Сгради и конструкции	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Р-ди за придобиване на ДМА	Общо '000 лв.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 хил.	'000 хил.	'000 хил.	'000 хил.	
<i>Към 31.12.2006 г.</i>							
Отчетна стойност	3 867	2 193	1 337	151	152	153	7 853
Начислена амортизация за периода		(412)	(1 048)	(111)	(96)		(1 667)
Крайно салдо балансова стойност	3 867	1 781	289	40	56	153	6 186
<i>Към първо тримесечие на 2007 г.</i>							
Начално салдо балансова стойност	3 867	1 781	289	40	56	153	6 186
Новопридобити активи			5			10	15
Излезли активи		(34)	(39)				(73)
Начислена амортизация за периода		(8)	(7)	(2)	(3)		(20)
Отписана амортизация за периода		13	38				51
Балансова стойност	3 867	1 752	286	38	53	163	6 159
<i>Към 31 март 2007 г.</i>							
Отчетна стойност	3867	2159	1303	151	152	163	7795
Натрупана амортизация		(407)	(1 017)	(113)	(99)		(1 636)
Балансова стойност	3867	1752	286	38	53	163	6159

6. Дългосрочни финансови активи

Име на предприятието	31.03.2007		31.12.2006	
	'000 лв.	Участие %	'000 лв.	Участие %
Кораборемонтен завод "Одесос" АД, гр. Варна	1595	3.76%	2124	5.00%
ИД "Ти Би Ай Евробона", гр. София	-	-	21	-
"Детелина" АД	52	3.00%	52	-
"ТПО" ЕООД, гр. Варна	11	100.00%	11	100.00%
Общо:	1658		2208	

Холдинг "Варна А" АД притежава обикновени поименни акции и дялове в посочените по-горе дружества, които ръководството е класифицирало като дългосрочни финансови инвестиции.

До момента на изготвяне на консолидирания финансов отчет няма съдебно решение за вписване на придобиването на "ТПО" ЕООД и ръководството счита това обстоятелство като невъзможност за упражняване на контрол върху дружеството.

Към 31 март 2007г. съгласно решение на ръководството на Холдинг "Варна А" АД 1,24 % от участието в КРЗ "Одесос" АД са представени като краткосрочни финансови активи поради намерението за тяхната продажба

7. Търговски и други вземания

	31.03.2007 г.	31.12.2006 г.
	'000 лв.	'000 лв.
Вземания от цесии и предоставени кредити	805	291
Вземания от дивиденди	36	36
Вземания от доставчици и клиенти	93	92
Други вземания	76	76
Общо:	1010	495

Търговските вземания са дължими в срок от една година и не съдържат ефективна лихва.

8. Краткосрочни финансови активи

Име на предприятието	31.03.2007		31.12.2006	
	'000 лв.	Участие %	'000 лв.	Участие %
Кораборемонтен завод "Одесос" АД, гр. Варна	1260	1,24	-	-
Общо:	1260		-	

Представените като краткосрочни финансови активи обикновени, безналични, поименни акции в КРЗ "Одесос" са оповестени по справедлива стойност на база борсова котировка към 31 март 2007г.

Печалбата възникнала от промяната в справедливата стойност е призната в Отчета за доходите.

9. Задължения по облигационен заем

Задълженията по облигационния заем на Холдинг "Варна А" АД са представени по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по емисията на облигациите в размер на 130 хил.лв. са включени в първоначалната оценка на задължението, като са приспаднати от сумата на финансовия пасив. Същите се признават като текущ финансов разход на линейна база.

Дата на емипране	18.10.2006
Падеж на емисията	18.10.2013
Срок на емисията	7 години
Общ размер на облиг. емисия	19558 хил.лв.
Общо разходи по облигационния заем	129 хил.лв.
Брой дни на облигационния заем	2557
Признат разход за първо тримесечие 2007	4 хил. лв.

10. Текущи пасиви

10.1 Задължения към доставчици

	31.03.2007 г. '000 лв.	31.12.2006 г. '000 лв.
Задължения за покупка на активи	1211	2579
Получени аванси за продажба на инвестиции	2086	-
Търговски задължения	181	49
Задължения по договор за песия	234	234
Общо:	3712	2862

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на групата счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

10.2 Краткосрочни финансови пасиви

	31.03.2007 г. '000 лв.	31.12.2006 г. '000 лв.
Получен търговски заем	5	184
Начислени лихви по търговски заеми	1	-
Общо:	6	184

Полученият търговски заем от Холдинг "Варна А" АД в размер на 178 хил. лв. към 31 март 2007 г. е трансформиран в получени аванси

10.3 Задължения за лихви по облигационен заем

Задълженията по лихви по облигационен заем на Холдинг "Варна А" АД включват начислената за към 31 март 2007г. част от лихва в размер на 703 хил. лв. по облигационната емисия, дължима към 18.10.2007 г.

	31.03.2007 г. '000 лв.	31.12.2006 г. '000 лв.
Задължения за лихви по облигационна емисия	703	317
Общо:	703	317

11. Приходи и разходи от лихви

	31.03.2007 '000 лв.	31.03.2006 '000 лв.
Приходи от лихви	12	19
Приход от продажба на акции – нетно	732	(92)
Общо:	744	(73)
Разходи за лихви	(391)	(10)
Разходи по емисия облигации	(5)	-
Общо:	(396)	(10)
Финансови приходи / разходи - нетно	348	(83)

Разходите за лихви включват: начислената лихва по облигационна емисия към 31 март 2007г. в размер на 386 хил. лв. и дължимата лихва по приети депозити в размер на 7 хил. лв.

Разходите по издаване на емисия облигации се признават като текущ финансов разход на линейна база, призната част към 31 март 2007 г. е 5 хил. лв..

12. Доходи на акция

Основният доход на акция и доходът на акция с намалена стойност са изчислени като за знаменател е използвана величината – нетен печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	31.03.2007	31.03.2006
	'000 лв.	'000 лв.
Нетна печалба/(загуба) в лв.	270 000	(250 000)
Среднопретеглен брой акции	1000000	1000000
Основен доход на акция (лева за акция)	0.27 лв	(0.25 лв.)

13. Сделки и разчети със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

13.1 Сделки с ключов управленски персонал

	31.03.2007	31.03.2006
	'000 лв.	'000 лв.
Заплати	36	56
Разходи за социални осигуровки	-	2

13.2 Разчети със свързани лица към датата на баланса

	31.03.2007	31.12.2006
	'000 лв.	'000 лв.
Вземания от:		
- асоциирани предприятия	121	121
- други предприятия	468	480
Общо :	589	601
Задължения към:		
- акционери	247	506
Общо :	247	506

14. Събития след дата на баланса

За периода след датата, към която е съставен междинният консолидиран финансов отчет, до датата на публикуването му, са погасени задължения в размер на 1211 хил. лв. за покупка на активи.