

Междинен доклад
за дейността на “СЛЪНЧЕВ ДЕН” АД
към 30 септември 2008 г.
консолидиран

1. Данни за емитента.

Към 30.09.2008 г. “Слънчев ден” АД е търговско дружество, вписано във Регистъра за търговски дружества от Варненският Окръжен съд с решение № 423/15.03.2002 г. под №41, том 249, стр.162 по ф.д.№ 423/2002г., ЕФН 0302004232 със седалище гр.Варна и адрес на управление к.к. “Св. Константин”, електронен адрес ggergov@sunnydaybg.com, електронна страница в Интернет www.sunnydaybg.com и телефон за връзка 052/361917.

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Дружеството се управлява от **Съвет на директорите** в състав:

- **Цветомир Георгиев Гергов**, ЕГН 7901104448, гр.Пловдив, ул. ”Полк.Сава Муткуров” № 47 ет.6;
- **Тодор Георгиев Гергов**, ЕГН 7607074400, гр.Пловдив, ул “Иван Радославов” № 13;
- **Ташонка Атанасова Иванова**, ЕГН 5104214370, с. Манолско Конаре, ул.13-та 12.
- “Съни Тур” ЕООД чрез представител **Георги Тодоров Гергов**, ЕГН 5612124380, гр.Пловдив, ул ”Цар Ивайло” № 16

“Слънчев ден” АД се представлява от “Съни Тур” ЕООД чрез представител **Георги Тодоров Гергов**

Предмет на дейност: сделки с чуждестранни средства за плащане в брой, вътрешен и международен туризъм, хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска дейност и туристическа агентска дейност /след лиценз/, балнеолечение, комплексно обслужване на конгреси, симпозиуми, конференции, спортни прояви, транспортни услуги, обслужване на плавателни съдове, развлекателни игри /след съответното разрешение/, търговия.

2. Капитал и акции

Капиталът на дружеството е в размер на 11 326 296 /единадесет милиона триста двадесет и шест хиляди двеста деветдесет и шест/ лева, разпределен в 11 326 296 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Увеличението и намалението на капитала, докато Дружеството е публично, става при спазване на ЗППЦК. Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен чрез издаване на нови акции, чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции или чрез превръщане на облигации в акции.

Капиталът на Дружеството може да се намали чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции след придобиването им от Дружеството. Решенията на ОС за увеличаване или намаляване на капитала се приемат с мнозинство 3/4 от съдебно регистрирания капитал. Прехвърлянето на поименните акции се извършва по реда на Закона и се вписва в книгата на акционерите при Централния Депозитар.

3. Дългосрочни инвестиции.

	30.09.2008	31.12.2007
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ЗПАД "България" –0,08 % от капитала	2	2
"Пълдин Туринвест" АД- 1,66 % от капитала	2 825	2 825
"Търговски дом" АД – 38,46 % от капитала	9 780	9 780
Общо:	12 607	12 607

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата към 30 септември 2008 год. са както следва:

Дъщерни дружества (град; дейност)	Притежаван дял в % (30.09.2008)
“Пътища” АД-гр.Пловдив пътностроителна дейност	6,23

През трето тримесечие се намалява процентното участие на “Слънчев ден” АД в капитала на “Пътища” АД, вследствие увеличение капитала на “Пътища” АД от нов акционер.

Към 30.09.2008 год. “Пътища” АД притежава обикновенни акции в следните дъщерни дружества:

Дъщерни дружества	Размер на инвест. хил.лв.	Притежаван дял %
“Пътна и стр. лаборатория” ЕООД	5	100
“Кариери Хеброс” АД	25	50

През трето тримесечие “Пътища” АД се освобождава от инвестицията си в “Цинкови покрития” АД.

4. Основни финансово икономически резултати.

◆ Приходи от дейността /нетни приходи от продажби/

към 30 септември 2008 г.

Нетни приходи от продажба на:	към 30.09.2008	
	хил.лв	отн. тегло %
▪ п-ди от продукция	11 783	52
▪ п-ди от стоки	3 527	16
▪ п-ди от услуги	6 821	30
▪ други приходи	512	2
Общо приходи	22 643	100

◆ Разходи за дейността

Раздели	към 30.09.2008	
	хил.лв	отн. тегло %
Разходи по икон.елем.	18 015	86
▪ р-ди за материали	8 057	
▪ р-ди за външ.услуги	3 435	
▪ р-ди за амортизации	2 357	
▪ р-ди за възнагражд.	3 650	
▪ р-ди за осигуровки	626	
▪ бал.с/ст прод.активи	1 552	
▪ изм.запасите и незавършено п-во	(2 955)	
▪ други разходи	1 293	
Финансови разходи	3 052	14
▪ разходи за лихви	2 804	
▪ отр.р/ки вал.курсове	11	
▪ други фин. разходи	237	
Общо р/ди за дейността	21 067	100

Консолидираният финансовият резултат на "Слънчев ден" АД към 30 септември 2008 год. в отчета за доходите е печалба в размер на 2 236 хил. лв., в т.ч. печалба за малцинствено участие 2 945 хил.лв.

5. Важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата годината

През трето тримесечие на 2008 год. се намалява процентното участие на “Слънчев ден” АД в капитала на “Пътища” АД, следствие увеличение капитала на “Пътища” АД от нов акционер.

6. Фактори на финансовия риск

Рисковете, които влияят върху дейността на “Слънчев ден” АД могат да се разделят на две основни групи: систематичен и несистематичен риск.

6.1 Систематичен риск

Систематичният риск е генериран от икономиката като цяло в резултат на колебанията на основните макроикономически параметри. Той влияе на дейността на всички стопански субекти и по принцип върху него не може да се въздейства. Въпреки това отделните стопански субекти могат да прогнозираят вероятните параметри на неговото проявление и да предприемат конкретни мерки за намаляване на негативното му влияние.

6.1.1. Ценови риск

Ценовият риск е резултат от вероятността, пазарите на ценни книжа да повлияят върху доходността на инвестиционните активи по начин различен от очакванията.

6.1.2. Лихвен риск

Поражда се от въздействието на колебанията в лихвените проценти и оказва пряко влияние върху всеки заем или инвестиране на средства. В ситуацията на валутен борд колебанието на лихвените равнища е незначително и това намалява въздействието на лихвения риск върху дейността на “Слънчев ден” АД.

6.1.3. Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с отклоненията на фактическата инфлация от очакваната. Това води до колебания в реалното изражение на възвращаемостта на вложените в дейността парични средства. В условията на валутен борд този риск оказва незначително въздействие върху дейността на дружеството.

6.1.4. Риск, свързан със задълженията към бюджета

Измененията в законодателството, свързани със задълженията към бюджета, оказват влияние върху размера на разходите, съответно нетния финансов резултат и финансов ресурс на “Слънчев ден” АД. Прогнозирането

и планирането на паричните потоци позволяват при настъпване на подобни изменения да се направят бърз анализ и оптимизиране на разходните потоци.

6.2 Несистематичен(специфичен) риск

Несистематичният риск обхваща всички специфични за “Слънчев ден” АД фактори, които въздействат върху дейността му. Той е различен в зависимост от сферата на дейността на компанията и включва:

6.2.1. Инвестиционен риск

Рискът в инвестиционния процес е свързан с вероятността фактическите постъпления да се различават от прогнозираните. Намалването на този риск се постига чрез влягане на капитала в търговски дружества от различни отрасли, както и оптималното съчетание на дългосрочни и краткосрочни инвестиции.

6.2.2. Секторен риск

Това е рискът да се инвестира в търговски дружества от даден отрасъл. Един от основните принципи на управление е ротация на секторите, при който ресурсите се преместват към сектора, в който се смята, че ще има по голяма възвращаемост.

6.2.3. Финансов риск

Този риск е свързан с вероятността от настъпване на евентуални финансови проблеми като неплащане на задължения, трудно събираеми вземания, високи постянни разходи и други. За “Слънчев ден” АД този риск системно се анализира с цел взимане на навременни мерки в зависимост от конкретната ситуация.

7. Допълнителна информация

7.1. Информация за промени в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовият резултат и собствения капитал на емитента.

За периода на трето тримесечие на 2008 год. няма настъпили промени в счетоводната политика на Дружеството.

7.2. Информация за икономическата група на емитента

Емитентът не участва в икономическа група.

7.3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента

7.3.1. За периода няма настъпило преобразуване в рамките на Дружеството

7.3.2. Информация за настъпили промени в дългосрочните инвестиции на Дружеството

През трето тримесечие на 2008 год. се намалява процентното участие на "Слънчев ден" АД в капитала на "Пътища" АД на 6,23%, вследствие увеличение капитала на "Пътища" АД от нов акционер.

Дъщерното дружество "Пътища" АД се е освободило от инвестицията си в "Цинкови покрития" АД.

7.3.3. За текущия период Дружеството няма преустановени дейности.

7.4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най малко за следващото тримесечие

Дружеството няма публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, включително за резултатите от текущото тримесечие.

7.5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период

№	Акционер	ЕГН/ЕИН	бр.акции	% от капитал а
1.	Съни Тур ЕООД	121635623	6229494	55,00
2.	Цветомир Георгиев Гергов	7901104448	2309136	20,39
3.	Тодор Георгиев Гергов	7607074400	2265264	20,00

*Представената информация е към 30.09.2008 год.

8.6. Данни за акциите, притежавани, от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно

№	Акционер	ЕГН/ЕИН	бр.акции	% от капитал
1.	Съни Тур ЕООД	121635623	6229494	55,00
2.	Цветомир Георгиев Гергов	7901104448	2309136	20,39
3.	Тодор Георгиев Гергов	7607074400	2265264	20,00

*Представената информация е към 30.09.2008 год.

7.7. Към 30.09.2008 год. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най малко 10 на сто от собствения капитал.

7.8. През трето тримесечие дъщерното Дружество “Пътища” АД има сключени следните договори за финансиране:

тип договор	банка	договорен р-р	усвоен р-р	обезпечение	краен срок
оборотен кредит	“Пиреос България” АД	3 000 000 EUR	3 000 000 EUR	залог за вземания	30.10.2008
рамков договор за лизинг-	Уни Кредит Лизинг АД	2 506 000 EUR	2 278 635 EUR	машини;товарни автомобили	01.06.2013

Няма изменение в отпуснатите от емитента заеми, предоставяне на или поемане на задължения към негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица. В рамките на тримесечието Дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността.

Ръководител:

Георги Гергов