

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

ЗА

ДЕЙНОСТТА

към 30.09.2009 година

1. Фирмено наименование - “СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД

- през 1996 г. се учредява като Приватизационен фонд “Слънчев бряг приватинвест” АД,

- през 1998 г. на основание параграф 4 от Преходните и заключителните разпоредби на Закона за приватизационните фондове е преуредил дейността си като холдинг по Търговския закон с решение на Общото събрание на акционерите и става „Слънчев бряг холдинг” АД.

2. Номер и партида на вписване в търговския регистър, ЕИК по БУЛСТАТ

- фирмено дело № 3426 по описа на Бургаски Окръжен Съд за 1996 г., регистър 2, том 2, стр. 454, партиден № 56.

- ЕИК по БУЛСТАТ – 102184240

3. Дата на учредяване и срок на съществуване:

Дата на учредяване – 31.10.1996 г. с решение на Бургаски окръжен по ф.д. № 3426 по описа за 1996 год. по реда на Закона за приватизационните фондове.

“Слънчев бряг холдинг” АД е правопреемник на Приватизационен фонд "Слънчев бряг приватинвест" АД.

Приватизационен фонд "Слънчев бряг приватинвест" АД е учреден с решение на Учредително събрание на акционерите проведено на 26.09.1996г. по реда на Закона за приватизационните фондове. Решението е вписано в Регистъра за търговските дружества на Бургаски окръжен съд на 31.10.1996 год, под № 3426 по описа за 1996 г., регистър 2, том 2, страница 454, партиден 56 .Публикацията за вписването е публикувана в Държавен вестник бр. 108 от 20.12.1996 год.

Приватизационен фонд "Слънчев бряг приватинвест" АД на основание параграф 4 от Преходните и заключителните разпоредби на Закона за приватизационните фондове е преуредил дейността си като холдинг по Търговския закон с решение на Общото събрание на акционерите. Решението е вписано в Регистъра за търговските дружества на Бургаски окръжен съд на 11.02.1998 год, под № 3426 по описа за 1996 год. Наименованието на преобразуваното дружество след вписването му в съдебния регистър е: “Слънчев бряг холдинг” АД. Публикацията за вписването е публикувана в Държавен вестник бр. 77 от 07.07.1998 год.

Срок на съществуване – неопределен срок.

4. Държава, където дружеството е учредено, седалище, адрес на управление, телефон, факс, електронен адрес и електронна страница в Интернет:

Държава:	България
Седалище:	Курортен комплекс Слънчев бряг
Адрес на управление:	к.к.Слънчев бряг, община Несебър, обл. Бургас, Административна сграда;
Офис:	8000 Бургас, ул. П.Каравелов № 22
Адрес за кореспонденция:	8240 к.к. Слънчев бряг, п.к. 15
Телефон:	056/82-00-85;
Факс:	056/82-00-85;
Електронен адрес:	sbhold@mbox.contact.bg
Електронна страница в Интернет	www.sbhold.netii.net

5. Предмет на дейност – 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

използуване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; участие във всички други търговски сделки незабранени от закона.

6. Капитал и акции

Капиталът на дружеството е в размер на 386 538 /триста осемдесет и шест хиляди петстотин тридесет и осем/ лева, записан и изцяло внесен.

Брой акции – 386 538/ триста осемдесет и шест хиляди петстотин тридесет и осем/ броя обикновени поименни безналични с номинална стойност 1 лев всяка една.

Емитираните от дружеството акции са допуснати до търговия на регулиран пазар. Всички акции на дружеството са от един клас – обикновенни, поименни, безналични, като всяка от тях дава право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял съразмерно с номиналната стойност на акцията. Дружеството не е издавало акции от различни класове.

Акциите на „Слънчев бряг холдинг“ АД се търгуват на свободен пазар на акции на „Българска фондова борса – София“ АД.

Информация по чл.187д от ТЗ – дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции и не притежава такива.

Не е осъществявано преобразуване на дружеството; не е осъществено прехвърляне или залог на дружеството; не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността му; не са извършвани съществени промени в предоставяните услуги; не са завеждани иски за откриване на производство по несъстоятелност за дружеството.

7. Основни финансово- икономически резултати на консолидираната група.

Консолидираната група отчита 11 хил.лв. приходи от лихви за отчетния период.

Общата сума на разходите на консолидираната група към 30.09.2009 е в размер на 300 хил. лева.

Разпределението на разходите за дейността по икономически елементи, по Отчета за доходите към 30.09.2009 год., е както следва:

- ◆ разходи за материали – 24 хил. лева;
- ◆ разходи за външни услуги – 56 хил. лева;
- ◆ разходи за амортизации – 85 хил. лева;
- ◆ разходи за заплати и други възнаграждения – 101 хил. лева;
- ◆ разходи за социални осигуровки и надбавки – 11 хил. лева;
- ◆ други разходи – 22 хил. лева.
- ◆ финансови разходи – 1 хил. лв.

Финансовият резултат на консолидираната група към 30.09.2009 г. е загуба в размер на 289 хил. лева.

Към 30.09.2009 год. активите на консолидираната група по балансова стойност възлизат на 8993 хил. лева., в т.ч. стойността на нетекущите активи е в размер на 8310 хил. лева, а на текущите активи – 683 хил. лева.

Към 30.09.2009 год. общият капиталов ресурс на дружествата от консолидираната група, по балансова стойност възлиза на 8993 хил. лева, в т.ч.

- ◆ Основен капитал и резерви в размер на 8942 хил. лева.
- ◆ Нетекущи и текущи пасиви в размер на 51 хил. лева.

8. Важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година.

През отчетното тримесечие няма важни събития които оказват значимо влияние върху резултатите във финансовия отчет.

9. Фактори на финансовия риск

Рисковете, които влияят върху дейността на консолидираната група могат да се разделят на две основни групи: систематичен и несистематичен риск.

9.1. 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 прогнозират вероятните параметри на неговото проявление и да предприемат конкретни мероприятия за намаляване на негативното му влияние.

9.1.1. Ценови риск

Ценовия риск е резултат от вероятността, пазарите на ценни книжа да повлияят върху доходността на инвестиционните активи по начин различен от очаквания. Доходността на акциите от различни търговски дружества се влияе в различна степен от промените на цените на фондовите пазари. Цените акциите от някои дружества, в които холдинга е инвестирал, могат да бъдат по-чувствителни към тези промени, докато цените на акциите от други дружества, могат да запазят относителна стабилност.

9.1.2. 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 консолидираната група. При промени в лихвения процент доходността може да бъде, по-висока или по-ниска от очакваната. Обикновено цените на всички инвестиционни активи нарастват при повишаване на лихвения процент и обратно. Това обратно пропорционално съотношение, макар и в нееднаква степен, важи за всички области на инвестиране.

9.1.3. 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 консолидираната група.

9.1.4. Риск, свързан със задълженията към бюджета

Измененията в законодателството, свързани със задълженията към бюджета оказват влияние върху размера на разходите, съответно върху нетната печалба и финансовият ресурс на консолидираната група. Планирането и

прогнозирането на паричните потоци, както за краткосрочен, така и за дългосрочен период, позволяват при настъпването на подобни изменения да се направят бърз анализ и оптимизиране най- вече на разходните потоци.

9.2. Несистематичен (специфичен) риск

Несистематичният риск обхваща всички специфични за консолидираната група фактори, които въздействат върху дейността му. Той включва:

9.2.1. Инвестиционен риск

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

9.2.2. Секторен риск

Това е рискът да се инвестира в търговски дружества от даден отрасъл. Свързан е с възможността инвестициите в даден сектор или отрасъл да носят по-високи или по-ниски доходи. Един от основните принципи на управление на инвестиционния портфейл е ротацията на секторите, при който ресурсите се преместват към сектора, в който се смята, че ще има по-висока възвръщаемост.

9.2.3. Финансов риск

Този риск е свързан с вероятността от настъпване на евентуални финансови проблеми като неплащане на задължения, трудно събиране на вземания, високи постоянни разходи и други. За "Слънчев бряг холдинг" АД този риск може да окаже сериозно въздействие. Затова периодично СД на дружеството чрез анализиране на миналите и планиране на бъдещите парични потоци, както и чрез взимане на навременни мерки в зависимост от конкретната ситуация.

26.11.2008 г.

Изп. директор:

/Георги Когелов/

