10.2. Инвестиции, държани до падеж:

Дружеството няма инвестиции, държани до падеж.

10.3. Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба:

Дружеството не разполага с финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба.

10.4. Финансови активи, обявени за продажба:

Дружеството няма финансови активи държани за продажба.

10.5. Търговски задължения и други финансови пасиви (без задължения по финансов лизинг):

	2011	2010
Търговски задължения без тези към свързани лица	2,354	1,311
Задължения към свързани лица	117	971
Задължения към персонал (бележка 17.2)	60	79
Данъчни задължения	803	892
Други задължения	1,199	1,489
Общо	**4,533**	**4,742**

По-съществените задължения са към „Бургоскомерс-В.Вълков" ЕООД, „Електрикал груп" ООД, „Крус Електроник" ООД, „ТЕН" ООД, „Борвес" ЕООД, „Хермес-груп" ООД, „Мидия-инфр.структурно-строителство" ООД.

Балансовата стойност на търговските и други задължения на дружеството е деноминирана в следните валути:

	2011	2010
Български лев	4,533	4,742
Общо	**4,533**	**4,742**

Падежите на търговските и други задължения са:

до 3 месеца	60
от 3 до 6 месеца	-
от 6 до 12 месеца	2,225
от 1 до 5 години	2,248
над 5 години	
ОБЩО	**4,533**

11. Заеми

11.1. Получени заеми

Дружеството няма получени заеми.

11.2. Предоставени заеми

Дружеството няма предоставени заеми.

12. Лизинг

12.1. Финансов лизинг

Дружеството има сключени два договора за финансов лизинг с Б.Л.Лизинг АД №1522/14.03.2011г. в размер на 65,336лв. и №1523/14.03.2011г. в размер на 65,336лв. Задължението към 31 декември 2011 година е в размер на 72 хил. лв.

12.2. Оперативен лизинг

12.2.1. Когато дружеството е лизингополучател

Дружеството не е лизингополучател.

12.2.2. Когато дружеството е лизингодател

Дружеството е страна по 35 договора за наем на складови помещения, офиси и паркинги и тротоарни такси. Получените суми от наеми и тротоарни такси през 2011 година са 501 хил.лв. (2010 – 207 хил.лв.).

13. Активи на групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба и преустановявани дейности

14. Приходи

Приходи от:	2011	2010
продажби на стоки	227	-
продажби на продукция (фотоволтаична ел.енергия)	88	86
продажби на услуги	787	461
продажби на имоти, машини и съоражения и нематериални активи	384	181
други приходи от продажби	1,619	665
ОБЩО	**3,105**	**1,393**

През 2011г. дружеството е реализирало всичко приходи в размер на 3,105 хил.лв. Приходите от дейността са формирани основно от продажбата на ДМА, от които 384 хил.лв. на обекти по чл.35, продажба на фотоволтаична ел.енергия в размер на 88 хил.лв., приходи от предоставяне на услуги по поддръжка на общата инфраструктура в к.к. Слънчев бряг в размер на 328 хил.лв., приходи от наеми и тротоарни такси – 454 хил.лв., приходи от пропусквателен режим – 518 хил.лв., приходи от продажба на стоки в размер на 227 хил. лв. и други приходи в размер на 260 хил.лв.

През 2011 година, Дружеството е отчело приходи от отписани задължения за съучастия за дивидент с изтекъл 5 годишен давностен срок по ЗЗД в размер на 846 хил.лв.

15. Разходи по икономическа същност

	2011	2010
Разходи за материали и суровини	247	158
Разходи за наети лица (бележка 17.1)	682	674
Разходи за амортизация и обезценка	2,065	5,322
Разходи за външни услуги, в т.ч.	1,386	1,291
Други разходи	846	1,085
Общо разходи	**5,226**	**8,530**

15.1. Информация съгл. Чл. 38, ал. 5 от Закона за счетоводството

Дружеството е начислило суми за ползваните услуги от регистрираните одитори както следва:

	2011	2010
Независим финансов одит	8	8
Други услуги, несвързани с одита		
ОБЩО	**8**	**8**

16. Финансови приходи и разходи

	2011	2010
Разходи по валутни операции	44	105
Други финансови разходи	11	3
Общо финансови разходи	**55**	**108**
Приходи от лихви:	64	106
по депозити и банкови сметки	1	1
приходи от лихви по предоставени заеми	63	105
Приходи от валутни операции	30	231
Други финансови приходи		
Общо финансови приходи	**94**	**337**
Финансови приходи/(разходи) - нетно	**39**	**229**

Дружеството е отчело 64 хил.лв. приходи от договорни лихви по разсрочено плащане на прилежащи УПИ съгласно нотариални актове.

17. Доходи на персонала

Към 31 декември 2011 година броят на наетите лица в дружеството е 37 (2010 година – 39).

17.1. Разходи за наети лица

	2011	2010
Разходи за заплати и други възнаграждения	543	538
Разходи за осигуровки	139	136
ОБЩО	**682**	**674**

17.2. Задължения към наети лица

Задължения в Баланса/ Отчета за финансовото състояние за:	31 декември 2011	31 декември 2010
Неизплатени заплати	32	31
Осигурителни и данъчни задължения	11	9
Неизползвани компенсируеми отпуски	17	39
ОБЩО	**60**	**79**

18. Данъци върху дохода

18.1. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви са представени компенсирано в Баланса/Отчета за финансовото състояние. Дружеството няма отсрочени данъчни активи .

Към 31 декември 2011 година дружеството няма отсрочени данъчни активи и пасиви.

	2011	2010
Отсрочени данъчни активи:		
Отсрочени данъчни активи, които ще се възстановят след повече от 12 месеца	-	4
общо	-	4
Отсрочени данъчни пасиви/активи - нетно	**-**	**4**

18.2. Разход за данък върху дохода

Няма начислен разход за данък върху дохода, тъй като дружеството не реализира данъчна печалба.

19. Собствен капитал

19.1. Основен капитал

Общият брой оторизирани обикновени акции е 1957808 (2010 – 1957808) с номинал 1 лев за акция (2011 – 1 лева за акция). Всички емитирани акции са напълно платени.

19.2. Неразпределена печалба

Към 1 януари 2010	(207)
Печалба за годината	(6,908)
Разпределени дивиденти за 2010 и/или предходни години	
Стойност на услуги от наети лица по МСФО2	
Частично прехвърляне на преоценъчен резерв на имоти нетно от данъци	
Други трансфери	7,114
Към 31 декември 2010	**(1)**
Към 1 януари 2011	**(1)**
Печалба за годината	(2,082)
Разпределени дивиденти за 2011 и/или предходни години	
Стойност на услуги от наети лица по МСФО2	
Частично прехвърляне на преоценъчен резерв на имоти нетно от данъци	
Покупка на собствени акции	
Други трансфери	464
Към 31 декември 2011	**(1,619)**

19.3. Други резерви

	преоценки на земи и сгради	Други резерви	общо
Към 1 януари 2010	701	61,455	62,156
Други промени			
Прехвърляне на преоценка – бруто			
Трансфер към неразпр. печалба		(8,450)	(8,450)
Към 31 декември 2010	**701**	**53,005**	**53,706**

	преоценки на земи и сгради	Други резерви	общо
Към 1 януари 2011	701	53,005	53,706
Други промени			
Прехвърляне на преоценка – бруто			
Трансфер към неразпр.печалба	(463)		(463)
Към 31 декември 2011	**238**	**53,005**	**53,243**

19.4. Печалби и загуби

За финансовата 2011г. дружеството реализира загуба в размер на 2082 хил.лв., която е формирана от амортизации в размер на 2065 хил.лв., текущи разходи по поддръжка на инфраструктурата и административни разходи 2952 хил.лв.

20. Пари и парични потоци

20.1. Пари и парични еквиваленти

	2011	2010
Пари в брой	3	4
Пари в банки	1,289	1,293
Краткосрочни банкови депозити		
Общо	**1,292**	**1,297**

Пари, парични еквиваленти и банкови овърдрафти включват следното за целите на отчета за паричните потоци:

	2011	2010
Пари и парични еквиваленти	1,292	1,297
Банкови овърдрафти (бележка 11)		
Общо	**1,292**	**1,297**

20.2. Парични потоци от оперативната дейност

	2011	2010
Постъпления от клиенти	2,610	1,932
Плащания на доставчици	(1,918)	(1,542)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(688)	(738)
Плащания и възстановявания на данъци – нетно		
Други парични потоци от оперативни дейности, вкл. лихви	108	(558)
Нетни парични потоци от оперативни дейности	**112**	**(906)**

21. Рискове

21.1. Валутен риск

Дружеството има сделки в чуждестранна валута, поради което е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използува специални финансови инструменти за хеджиране на риска.

Хил.лв.

активи в щатски долари	123	500
пасиви в щатски долари		
рискова валутна експозиция	**123**	**500**

21.2. Лихвен риск

21.3. Ликвиден риск

21.4. Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.
За разбиране на кредитния риск виж бележки 3.1. и 10.1.

21.5. Ценови риск

22. Нетна печалба на акция

22.1. Основна нетна печалба на акция

Основна нетна печалба на акция е изчислена като се раздели печалбата, отнасяща се до собствениците, на среднопретегления брой обикновени акции през годината, като са изключени обикновените акции, изкупени от дружеството и държани като изкупени собствени акции.

	2011	2010
Печалба за акционерите	(2,082)	(6,908)
Печалба от преустановявани дейности за акционерите		
Общо	**(2,082)**	**(6,908)**
Среднопретеглен брой обикновени акции (хил)	1,958	1,958

22.3. Дивидент на акция

Дивидент за годината, приключваща на 31 декември 2011г. няма да бъде предложен на годишното общо събрание на акционерите.

23. Условни активи и условни пасиви

Дружеството има условни пасиви по съдебни искове в обичайния ход на бизнеса.

24. Провизии за други задължения и разходи

Дружеството няма провизии за други задължения и разходи.

25. Дарения

25.1. Безвъзмездни средства, предоставени от държавата

През 2011г. дружеството не е получавало безвъзмездно от държавата средства.

25.2. Други дарения

През 2011г. дружеството не е получавало дарения.

25.3. Държавна помощ

През 2011г. дружеството не е получавало държавна помощ.

26. Сделки със свързани лица

Няма сделки със свързани лица.

Компенсации на ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал включва изпълнителен директор, членове на Съвет на директорите. Компенсациите, платени или платими на ключовия управленски персонал, за трудовата им дейност са показани по-долу:

	2011	2010
Заплати и други краткосрочни доходи	60	86
Общо	**60**	**86**

27. Заведени съдебни дела от и срещу дружеството

Слънчев бряг АД е ищец по дела предимно за дължими плащания по инфраструктурни споразумения, както и неиздължени вноски по разсрочено плащане на земя.

28. Грешки в предходни отчетни периоди

През 2011 год. на основание Договор за поддържане, благоустрояване и озеленяване на територията на к. к. Слънчев бряг – изток с Бургоскомерс-В. Вълков ЕООД е получена фактура №1000000007/11.04.2011г. на обща стойност 163,500 лв. без включен ДДС. Същата се отнася за разход извършен през 2010 година. Във връзка с това, дружеството е направило преизчисления на сравнителната информация, при което разходите за външни услуги през 2010 година от 1,127 хил. лв. са променени на 1,291 хил. лв. Разликата в размер на 164 хил, лв. намира отражение в Отчета за всеобхватния доход в раздел себестойност на продажбите, като се променя от 5,927 хил. лв. на 6,091 хил. лв. и съответно в раздел печалба за годината, от 6,744 хил. лв. на 6,908 хил. лв.

В отчета за финансовото състояния е извършена корекция към 31 декември 2010 година в раздел Търговски и други задължения, като от 3,580 хил. лв. са променени на 3,744 хил. лв., както и по отношение на печалба/ (загуба) за текущата година от 6,744 хил. лв. на 6,908 хил. лв.

29. Информация по оперативни сегменти

Няма отчитани оперативни сигменти

30. Събития след отчетния период

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му не са настъпили коригиращи събития.

31. Други оповестявания

Няма други оповестявания.

32. Консолидиран финансов отчет

Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет.

33. Дата на одобрение на годишния финансов отчет.

Годишният финансов отчет за 2011г. на дружеството е официално одобрен за публикуване на 12 март 2012г. от Съвета на директорите.

Златко Димитров
Изпълнителен директор
„Слънчев бряг"АД

"Слънчев бряг АД" Сл. бряг

31.12.2011

Представляващ:

Златко Димитров



Съставител:

Маргарита Пологова

Сл.бряг, 05.03.2012

ОТЧЕТ

за паричните потоци

"Слънчев бряг АД" Сл. бряг

31.12.2011 г.

Наименование на паричните потоци		Текущ период 01.01.11-31.12.11			Предходен период 01.01.2011-31.12.2011		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а		1	2	3	4	5	6
А.	**Парични потоци от основна дейност**						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2 610	1 918	692	1 932	1 542	390
2	Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи, държани за търговски цели			-			-
3	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		688	(688)	2	740	(738)
4	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		7	(7)		10	(10)
5	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-			-
6	Платени и възстановени данъци върху печалбата			-			-
7	Плащания при разпределения на печалби			-			-
8	Други парични потоци от основна дейност	243	128	115	308	856	(548)
	Всичко парични потоци от основна дейност (А)	***2 853***	***2 741***	***112***	***2 242***	***3 148***	***(906)***
Б.	**Парични потоци от инвестиционна дейност**						
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	525	685	(160)	980		980
2	Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи			-		-	
3	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденти и други подобни			-			-
4	Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания			-		-	
5	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-		-	
6	Други парични потоци от инвестиционна дейност			-		3	(3)
	Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	525	685	(160)	980	3	977
В.	**Парични потоци от финансова дейност**			-			
1	Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа			-			
2	Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците			-			
3	Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми			-			
4	Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни	46	3	43	65	3	62
5	Плащания на задължения по лизингови договори			-			
6	Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики			-			
7	Други парични потоци от финансова дейност			-			
	Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	46	3	43	65	3	62
Г.	Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	3 424	3 429	(5)	3 287	3 154	133
Д.	Парични средства в началото на периода	1 297		1 297			1 164
Е.	**Парични средства в края на периода**			1 292			1 297

Дата:
Сл.бряг, 05.03.2012

Съставител:
Маргарита Пологова

Ръководител:
Златко Димитров

ОТЧЕТ
за собствения капитал
"Слънчев бряг АД" Сл. бряг
31.12.2011

(Хил.лв)

Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	Резерви				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	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	1 958		701	497			52 508	8 243	(1 336)	(6 908)	55 663
2. Промени в счетоводната политика											
3. Грешки											
4.Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	1 958	-	701	497	-	-	52 508	8 243	(1 336)	(6 908)	55 663
5. Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:											
- увеличение											
- намаление											
6. Финансов резултат от текущия период										(2 082)	(2 082)
7. Разпределние на печалба в т.ч.:											
- за дивиденти											
8. Покриване на загуба											
9. Последващи оценки на активи и пасиви											
- увеличения											
- намаления											
10. Други изменения в собствения капитал			(463)						(6 444)	6 908	1
11. Салдо към края на отчетния период	1 958	-	238	497	-	-	52 508	8 243	(7 780)	(2 082)	53 582
12. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина											
13. Собствен капитал към края на отчетния период	1 958	-	238	497	-	-	52 508	8 243	(7 780)	(2 082)	53 582

Дата на съставяне:
Сл.бряг, 05.03.2012

Съставител:
Маргарита Пологова

Ръководител:
Златко Димитров

СПРАВКА

за нетекущите(дълготрайните) активи към 31.12.2011 година

"Слънчев бряг АД" Сл. бряг

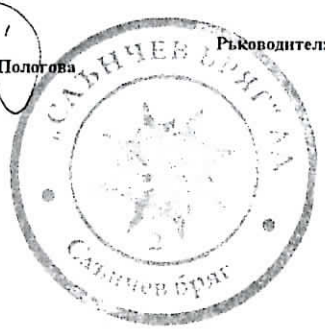
(хил.лв.)

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи:				Последваща оценка		Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	в началото на периода	на постъпилите през годината	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	Увеличение	Намаление		в началото на периода	начислена през периода	Отчислена през периода	в края на периода (8+9-10)	Увеличение	Намаление		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
I. Нематериални активи															
1. Продукти от развойна дейност				-			-				-			-	-
2. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	203	24		227			227	139	33		172			172	55
3. Търговска репутация				-			-				-			-	-
4. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане				-			-				-			-	-
Общо за група I:	203	24	-	227	-	-	227	139	33	-	172	-	-	172	55
II. Дълготрайни материални активи															
1. Земи и сгради, в т.ч.:	5 405	-	1	5 404	-	-	5 404	1 677	67	-	1 744	-	-	1 744	3 660
- земи	2 090		1	2 089			2 089	208	6		214			214	1 875
- сгради	3 315			3 315			3 315	1 469	61		1 530			1 530	1 785
2 .Машини, производствено оборудване и апаратура	4 632	2	164	4 470			4 470	3 177	230	23	3 384			3 384	1 086
3. Съоръжения и други	64 521	691	216	64 996			64 996	27 012	1 735	210	28 537			28 537	36 459
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	13 175	512	566	13 121			13 121				-			-	13 121
Общо за група II:	87 733	1 205	947	87 991			87 991	31 866	2 032	233	33 665			33 665	54 326
III. Дългосрочни финансови активи															
1. Акции и дялове в предприятия от група															
2. Предоставени заеми на предприятия от група															
3. Акциии и дялове в асоциирани и смесени предприятия															
4. Предоставени заеми, свързани с асоциирани и смесени предприятия															
5. Дългосрочни инвестиции															
6. Други заеми															
7. Изкупени собствени акции															
Общо за група III:															
IV. Отсрочени данъци															
Общо нетекущи активи (I+II+III+IV)	*87 936*	*1 229*	*947*	*88 218*	-	-	*88 218*	*32 005*	*2 065*	*233*	*33 837*	-	-	*33 837*	*54 381*

Дата на съставяне:
Сл.бряг, 05.03.2012

Съставител:..... Маргарита Полотова

Ръководител:.....



Допълнителна информация съгласно Приложение №11 (към чл. 32, ал. 1, т. 4, чл. 35, ал. 1, т. 5 и чл. 41, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа)

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Дружеството е издавало само един клас акции. Регистрираният капитал на емитента е в размер на 1 957 808 (един милион деветстотин петдесет и седем хиляди осемстотин и осем) лева, разпределени в 1 957 808 акции. Те са обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми и дават следните права на техните притежатели:

- право на 1 глас в общото събрание на акционерите за всяка една притежавана акция;
- право на дивидент, пропорционално на общия брой издадени акции на Дружеството;
- право на ликвидационен дял.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Няма ограничения за прехвърлянето или притежаването на акции издадени от дружеството и няма необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или от негов акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Към 31 декември 2011 г. в книгата на акционерите са отразени следните лица, притежаващи повече от 5 на сто от акциите с право на глас от капитала на Дружеството:

1. Министерство на икономиката, енергетиката и туризма на Р. България

Брой акции: 1 468 356

Дял от капитала: 75.00%

2. „Слънчев бряг холдинг" АД

Адрес: к.к. Слънчев бряг 8240, община Несебър, хотел Диамант

БУЛСТАТ: 102184240

Брой акции: 196 142

Дял от капитала: 10.02%

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма такива акционери.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Няма такива случаи.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На Дружеството не са известни такива споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството могат да бъдат сменявани по време на техния мандат с решение на Общото събрание на акционерите взето с обикновено мнозинство.

Уставът на Дружеството може да бъде изменян единствено с решение на Общото събрание на акционерите взето с мнозинство 2/3 от представения капитал.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съгласно действащия Устав на Дружеството Съветът на директорите няма правомощия за вземане на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на компанията.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма такива.

Подпис:
/Златко Тодоров – Изп. Директор/

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРИЕТАТА ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „СЛЪНЧЕВ БРЯГ" АД

(допълнение към Годишен доклад за дейността за 2011 г.)

Основните цели на програмата за добро корпоративно управление на „Слънчев бряг" АД са:

- Равноправно третиране на всички акционери на дружеството и гарантиране правата им;
- Подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите;
- Повишаване прозрачността и публичността на процесите, свързани с разкриване на информация от дружеството;
- Осигуряване на възможност за ефективен надзор върху дейността на управителния орган от страна на държавните регулаторни органи и от страна на акционерите;
- Осигуряване на отчетност на управителните органи пред дружеството и акционерите.

От приемане на програмата за добро корпоративно управление, включително и през 2011 г. Дружеството е ръководило и организирало своята дейност, като спазва и прилага международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Спазването на стандартите за добро корпоративно управление представляват по своята същност цялостно организиране на дейността на „Слънчев бряг" АД за постигане на посочените по-горе цели.

Цялостната организация на дейността на Дружеството през 2011 г. на ежедневна база не дава възможност за изчерпателно изброяване на всички действия, представляващи изпълнение на приетата от „Слънчев бряг" АД програма, като в изложеното по-долу са посочени основните моменти от прилагането на стандартите за добро корпоративно управление:

1. Защита правата на акционерите

Правото на сигурни методи за регистрация на собствеността, предаване или прехвърляне на акции се реализира чрез поддържането на:

- договор за регистрация на емисията от ценни книжа на дружеството с „Българска фондова борса – София" АД;
- договор за поддържане на регистър в „Централен депозитар" АД и за водене на книга на акционерите.

Правата по акциите се удостоверяват с документ за регистрация (депозитарна разписка), издаден на името на техния собственик от "Централен депозитар" АД. Притежаването на депозитарни разписки от акционерите улеснява разпореждането и търговията с акции на дружеството.

От допускането на акциите до търговия на регулиран пазар до този момент, в това число и през 2011 г. акциите на „Слънчев бряг" АД се търгуват на „БФБ – София" АД. Акциите на „Слънчев бряг" АД се прехвърлят свободно, според волята на притежателите им, при спазване на специфичните изисквания на действащото законодателство за разпореждане с безналични ценни книжа.

Всички акционери на „Слънчев бряг" АД имат право да получават информация за воденето на дружествените дела, както и всяка друга информация, съгласно изискванията на закона.

Информация на акционерите се предоставя на място, по телефона, по електронен път, както и чрез интегрираните системи за разкриване на информация „Extri" и "X3News" на БФБ-София АД и „e-Register" на КФН и интернет страницата на дружеството – www.sunnybeachbg.net.

С оглед осигуряване на ефективно взаимодействие с всички заинтересовани лица, инвеститори и/или акционери „Слънчев бряг" АД и през 2011 г. има назначен Директор за връзки с инвеститорите. Директорът осъществява ефективна връзка между съвета на директорите на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори.

Правилата за добро корпоративно управление трябва да осигуряват възможността акционерите да участват ефикасно и да гласуват на общото събрание на дружеството, както и да получават информация за процедурата, по която се провежда общото събрание на акционерите, включително и за реда за упражняване правото на глас.

На своята интернет страница „Слънчев бряг" АД публикува протоколите от проведените общи събрания на акционерите.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, също се предоставят на разположение на акционерите в седалището на „Слънчев бряг" АД от датата на обявяване на поканата за свикване на общо събрание в Търговския регистър, както и могат да бъдат открити на интернет сайта на дружеството - www.sunnybeachbg.net. При поискване те се представят на всеки акционер безплатно.

На акционерите се дава възможност да задават въпроси към Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

2. Равнопоставено третиране на акционерите

Правилата за добро корпоративното управление трябва да обезпечават равнопоставено третиране на всички акционери, включително на миноритарните и чуждестранните акционери. „Слънчев бряг" АД не е предприемало действия, които да водят до ограничаване на правата на отделните акционери.

Към този момент „Слънчев бряг" АД е емитирало само обикновени безналични акции. Правата по този вид акции са подробно описани в Устава, който е публикуван освен в

търговския регистър – www.brra.bg и на страницата на интернет портала X3News, предлаган от „Българска фондова борса – София" АД – www.x3news.com. Осигуреното публикуване на актуалния Устав дава възможност на акционерите да се запознаят с правата си и улеснява и подпомага упражняването им.

3. Роля на заинтересуваните лица за корпоративното управление

На заинтересуваните лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение.

Анализът на изпълнение на програмата показва, че всички действия на управителните органи на дружеството се съобразяват с нея.

4. Разкриване на информация и прозрачност

Прилагайки принципа на разкриване на информация и прозрачност, ръководството и директорът за връзки с инвеститорите осигуряват своевременно, точно и пълно разкриване на информация в т.ч. отчети, данни за дейността, промени в устава, структурата на капитала, управителния орган, информация за провеждане на ОСА и всяка важна информация, влияеща върху цената на акциите на дружеството.

Дължимата последваща информация се разкрива чрез системата X3News, с което дружеството изпълнява задължението си за разкриване на информация пред обществеността.

В тримесечните и годишните финансови отчети се оповестяват имената и съответния дял на акционерите, които притежават над 5% от капитала на дружеството, както и за лицата, които пряко или непряко могат да упражняват контрол върху дружеството. В тези документи също така се обявяват и акционерните участия на членовете на Съвета на директорите.

В годишния финансов отчет се обявява възнаграждението, получено от членовете на Съвета на директорите през изминалата финансова година.

Публичната информация е систематизирана, съхранява се при директора за връзки с инвеститорите и е на разположение на акционерите.

5. Отговорности на управителните органи

Правомощията и начинът на работа на съвета на директорите се определят основно от Устава на дружеството.

По отношение на структурата на Съвета на директорите публичното дружество спазва нормативните изисквания, най-малко една трета от състава на Съвета на директорите да са независими директори.

Членовете на Съвета на директорите оповестяват данни за себе си и представят изискуемите от нормативните разпоредби декларации.

Съветът на директорите следи за прилагането на принципите за корпоративно управление в програмата за добро корпоративно управление и извършва нужните промени.

Съветът на директорите се отчита за дейността си пред Общото събрание на акционерите.

На Общото събрание на акционерите, проведено на 27.06.2009 г. е избран Одитен комитет, като съобразно изискванията на закона функциите на одитен комитет се изпълняват от Съвета на директорите.

09.03.2012 г.

.....

Златко Димитров

Изпълнителен директор