



ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАТЪЩИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА ГЕОТРАВЕЛ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ГЕОТРАВЕЛ ЕАД (Дружеството), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 година, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Приложение № 2.3 от финансовия отчет, в което се посочва, че Дружеството е отчетало нетна загуба в размер на 573 хил. лв. за годината, завършваща на 31 декември 2018 година, натрупаните загуби към 31 декември 2018 година възлизат на 165 хил. лева, а размерът на собствения капитал е по-малък от този на регистрирания му основен капитал. В приложението са оповестени фактите и обстоятелствата, които са индикатор за наличието на съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без стопанската и финансова подкрепа на едноличния му собственик.

Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва

тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.


АФА ООД
Одиторско дружество


Валя Йорданова Йорданова
Управител


Рени Георгиева Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита



17 април 2019 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

Годишен отчет за дейността на Геотравел ЕАД за 2018 г.

1. ПРАВЕН СТАТУТ И ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

„Геотравел“ ЕАД е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200128450.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Странджа" № 2.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Геотехмин“ ООД.

Регистрираният акционерен капитал към 31.12.2018 г. е в размер на 173 х. лв., разпределен в 173,000 бр. поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

С решения на едноличния собственик на капитала на дружеството през 2018 г. капиталът е увеличен с 600 х. лв. чрез издаване на нови 600,000 бр. поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лв.

С решение на едноличния собственик на капитала на дружеството през 2018 г. капиталът е намален чрез обезсилване на 850,000 бр. поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв. Намалението е извършено с цел покриване на натрупаната от „Геотравел“ ЕАД загуба.

„Геотравел“ ЕАД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите (СД) от 3 членове. Председател на СД е Виктория Величкова Тодорова, а членове – Миглена Георгиева Масларова и Станислав Борилов Кацаров.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Станислав Борилов Кацаров.

Дружеството няма придобити акции или дялове в други дружества.

Предметът на дейност на "Геотравел" ЕАД през 2018 г. е хотелиерство и ресторантьорство.

Дейността на „Геотравел“ ЕАД през 2018 г. е осъществявана в централен офис в гр. София, в хотелски комплекс „Скалите“ гр. Белоградчик, хотелски комплекс "Св.Иван Рилски" в с. Мирково, и хостел и ресторант „Етрополе“ в гр. Етрополе.

„Геотравел“ ЕАД ползва услугите на първокласни банки.

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, Общото събрание на акционерите на „Геотравел“ ЕАД е избрало специализирано одиторско предприятие

„АФА“ ООД за проверка и заверка на индивидуалния финансов отчет за 2018 г. на дружеството и за изразяване на независимо одиторско мнение.

2. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 Г. И ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2019 Г.

Основната сфера, в която дружеството функционира е управление на хотели. Ръководството на дружеството продължи да оперира в тази сфера, като разшири кръга и обхвата на предлаганите услуги.

Дружеството е започнало дейност през 2008 г. с откриване на хотелски комплекс „Скалите“ в гр. Белоградчик през м. ноември 2008 г. – четири звезден SPA хотел. През м. януари 2011 г. дружеството е сключило договор за управление за дву - звезден комплекс “Св. Иван Рилски” в с. Мирково. През м. октомври 2015 г. дружеството е сключило договор за наем за ползване на ресторантска част и хостел в гр. Етрополе.

В хотел „Скалите“ гр. Белоградчик бяха предоставени за настаняване следните пакети:

Пакет „Трети март“, пакет „Великден“, Пакет „Гергьовден“, пакет Студентски празник и пакети Коледа и Нова година.

Основните приоритети в дейността на ръководството на „Геотравел“ ЕАД през 2018 г. бяха насочени към превръщане на дружеството в една от най-предпочитаните фирми в туристическия бизнес в страната. За постигането на тези цели усилията бяха фокусирани върху подобряване качеството на управление на ресурсите, предлагане на висококачествено обслужване и модерна материална база.

През годината се акцентира върху разширяването на количеството и качеството на пакета от услуги, предлагани от дружеството: осигуряване на безпроблемно и професионално провеждане на всякакъв тип конференции, семинари, бизнес срещи и тийм билдинг обучения.

Специално внимание през тази година се обърна на ефективното усвояване на съществуващата кухненска база, както и на оптимизиране и използване на кадровия потенциал. През годината продължихме да развиваме кетъринг услугите.

През 2019 г. предвиждаме увеличение на приходите, чрез нови продукти, инициативи свързани с популяризирането на обектите ни и оптимизиране на разходите.

Дружеството разполага с млад и квалифициран персонал. Служителите, които работят в хотелските комплекси са високо квалифицирани, завършили туризъм, преминали са през курс на обучение за експлоатация на 3 и 4 звездни хотели и са с богат професионален опит в туризма. Персоналът на дружеството има следната образователна структура: висше-магистър - 10бр.; висше-бакалавър – 2бр.; полувисше - 3бр.; средно специално - 10бр.; средно професионално - 17бр.; средно - 25бр.; основно образование - 4 бр.

Към 31.12.2018 г. общия брой на персонала в дружеството е 71 работници и служители (при 63 за 2017 г.).

През 2018 г. дружеството не е направило инвестиции в дълготрайни активи.

3. АНАЛИЗ НА ОСНОВНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Приходи и разходи за отчетния период

През отчетния период от основната си дейност дружеството е реализирало приходи в размер на 1,036 х. лв., в т.ч. приходи от продажба на: кухненска продукция – 217 х. лв., хотелиерски услуги - 380 х. лв., стоки – 251 х. лв., управленски услуги - 188 х. лв. Спрямо 2017 г. приходите са се намалили с 24 х. лв., което намаление е основно от по-малко реализираните приходи от продажба на стоки и готова продукция.

През 2018 г. дружеството провежда активна маркетингова политика и гъвкава ценова политика. В заетостта в хотел „Скалите” спрямо 2017 г. , се наблюдава спад с 4%, но обемът на приходите от продажби на услуги намаляват едва с 3х.лв., което се дължи на договорени по-високи цени за нощувка с туроператорски фирми, с които обектът има сключени договори за настаняване на туристи. Средната цена на нощувка за клиенти – трети страни се е увеличила спрямо предходната година с 11%.

Оперативните разходи на дружеството през 2018 г. са в размер на 1,578 х. лв., а през 2017 г. – 1,532 х. лв. или увеличение с 46 х. лв.(3.3%). Най-голям относителен дял имат разходите за персонал – 773 х. лв. или 49 % от общия обем разходи, следвани от разходите за външни услуги - 373 х. лв. или 23,6 % и разходи за материали - 344 х. лв. или 21.8%. В разходите за материали най-голям е размерът на разходите за електроенергия - 143 х. лв., което е 42% (2017 г. - 40%) от общия им размер, следван от разходите за основни материали – 88 х. лв. и разходи за горива – 54 х. лв.

За отчетния период дружеството реализира загуба от дейността в размер на 536 х. лв. (2017 г. - 468 х. лв.).

Капиталови ресурси

Дружеството притежава дълготрайни материални активи с балансова стойност 2 х. лв. (1 % от неговите активи), които се състоят от хотелско и ресторантско обзавеждане и оборудване за хотелски комплекс „Скалите”.

Дружеството разполага към 31.12.2018 г. и с краткотрайни активи: стоки (алкохолни и безалкохолни напитки) за 22 х. лв. (2017 г.: 25 х. лв.), т.е. намаление с 3 х. лв. и материали за 24 х. лв. (2017 г.: 35 х. лв.) – намаление с 11 х. лв.

Търговските вземания са текущи – 21 х. лв. (2017 г.: 38 х. лв.). Те включват вземания от клиенти на хотел „Скалите“ в размер на 1 х.лв. и вземания от свързани предприятия в размер на 20 х.лв.

Паричните средства към 31.12.2018 г. са в размер на 101 х. лв. – в разплащателни сметки и каса, срещу 80 х. лв. на 31.12.2017г.

Собствен и привлечен капитал

Към 31.12.2018 г. акционерният капитал на „Геотравел“ЕАД е в размер на 173 х. лв. Собственият капитал към 31.12.2018г. е в размер на 8 х. лв., в сравнение с 2017 г., когато към 31.12.2017г. собственият капитал е отрицателна величина в размер на -51 х. лв.. Формираният резултат за 2018 г. е загуба в размер на 537 х. лв. (за 2017г. нетната загуба е 470 х. лв.).

Привлеченият капитал на дружеството към 31.12.2018 г. има следната структура:

- Задължения към свързани лица 21 х. лв.(31.12.2017 г.: 106 х. лв.). Всички са текущи.
- Задължения, свързани с персонала – 105 х. лв. (2017 г. – 86 х. лв.), в т.ч. краткосрочни – 68 х. лв. (31.12.2017 г.: 59 х. лв.) и дългосрочни – 37 х. лв. (31.12.2017 г.: 27 х. лв.)
- Търговски задължения – 40 х. лв. (31.12.2017 г. – 58 х. лв.)
- Пасиви по договори с клиенти – 8х.лв., представляващи получени аванси от предприятието за прехвърляне на стоки и услуги към клиенти. (31.12.2017г.: получените аванси са отразени към търговските задължения – 18 х.лв.)
- Други задължения – 14 х. лв. (31.12.2017 г. – 13 х. лв.), в т.ч. за данъци – 5 х. лв.

Към датата на издаване на настоящия доклад дружеството е погасило 49 % от своите задължения.

Ключови показатели за 2018г. и 2017 г.

Показатели за ликвидност

Показател	2018г.	2017г.	Увел/нам. %
Бърза ликвидност	0.87	0.52	64%
Обща ликвидност	1.17	0.78	50%
Абсолютна ликвидност	0.67	0.34	97%

Показатели за рентабилност

Показател	2018г.	2017г.	Увел/нам. %
На приходи от продажби	(0.52)	(0.44)	17%
На собствения капитал	(67.13)	9.22	-828%

Парични потоци от оперативна дейност

Нетен паричен поток от оперативна дейност

Година	BGN
2018	(579)
2017	(384)

Постъпления от оперативна дейност

Година	BGN
2018	1,202
2017	1,203

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

През този период не са осъществени операции, които да са довели до съществени промени в стойността на активите и пасивите на дружеството, до реструктуриране на бизнеса. Не са извършени промени в управлението и собствеността на дружеството.

През м.март 2019 г. приключи ревизия на НАП на задълженията на дружеството за корпоративен данък за периода 01.01.2015 г. – 31.12.2017 г. с ревизионен доклад № Р-22220318004653-092-001 / 21.03.2019 г. С този доклад не са установени допълнителни данъчни задължения за дружеството, но в резултат на преобразуването на финансовия резултат за ревизирания период от ревизиращия екип данъчните загуби за трите години са намалени. Дружеството е предприело действия за обжалване на ревизионния доклад и счита, че последващите решения ще бъдат в полза на Геотравел ЕАД.

5. НАУЧНИ И ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ РАЗРАБОТКИ

През 2018 г. дружеството не е извършвало научни и изследователски разработки.

6. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ

През 2018 г. дружеството няма клонове.

7. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важни от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от лихвено обвързани парични потоци. Финансовите рискове текущо се

идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни механизми, за да се определят конкурентно способни цени на пазара на услугите, предоставяни от дружеството, както и да се оценяват адекватно формите на поддържане на свободни ликвидни средства или привличане на заемни ресурси, без да се допуска неоправдана концентрация на риск.

Дружеството е подложено на следните видове риск:

Валутен риск - дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Кредитен риск – при осъществяване на своята дейност дружеството е подложено на кредитен риск, който е свързан с това, някой от контрагентите му да не е в състояние да изпълни изцяло и в предвидени срокове задълженията си към него.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства на дружеството в разплащателни и депозитни сметки са съсредоточени в търговски банки със солидна репутация и стабилна ликвидност – Райфайзенбанк и Банка ДСК, което ограничава риска относно паричните средства и експозиции. Дружеството не е възприело метода да продава свои услуги и стоки с отсрочено плащане - събираемостта на вземанията се контролира текущо съгласно установена политика.

Ликвиден риск - ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството не генерира достатъчно собствени оборотни средства, поради което ползва привлечени средства под формата на парични вноски за увеличение на капитала, направени от едноличния собственик. Текущо матуритетът и своевременното разплащане се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящи плащания, както и предстоящи постъпления.

Ценови риск - дружеството в повечето случаи не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на неговите операции, защото поддържа пазарни цени, съобразени със себестойността на продуктите и услугите, които предлага. Цените са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Бизнес риск - като цяло дейността на дружеството е изложена на негативното влияние на няколко фактора, основните от които са: голямата конкуренция в туристическия бизнес и негативните тенденции в платежоспособността на населението в България по отношение на социалните и развлекателни дейности. Мерките, които управлението взема за управление на този риск са:

- разнообразяване на туристическите оферти - оптимално съчетание на добро качество на ресурсите и услугите с разумни цени. Туристическите продукти с такива качества са най-търсените и печелившите;
- агресивно предлагане на туристическия пазар не само в страната, но и в страни от балканския регион, както и гъвкава ценова политика при работа с туроператори и корпоративни клиенти;
- грижи за подготовка на кадри и професионално усъвършенстване на туристическите кадри;
- умело използване на повишения интерес към културно-познавателния туризъм (Белоградчишките скали);
- разработване на деловия туризъм.

8.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИТИ СОБСТВЕНИ АКЦИИ ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

С решение от 29.11.2018 г. на едноличния собственик на капитала Геотехмин ООД дружеството е придобило 850,000 броя собствени акции с номинална стойност 1 лев всяка. Придобиването е с цел намаление на капитала по чл. 200, т. 2 от ТЗ чрез обезсилване на придобитите собствени акции за покриване на натрупаните загуби и финансово стабилизиране на дружеството.

Членовете на съвета на директорите не притежават акции в дружеството и съответно нямат придобити и прехвърлени от тях акции на дружеството. Не са регламентирани специални права за членовете на съвета да придобиват акции от дружеството.

През годината не са сключени договори между членовете на съвета и свързани с тях лица от една страна и дружеството от друга страна, имащи за предмет сделки, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или се отклоняват от пазарните условия.

Възнагражденията през годината на ключовия управленски персонал са в размер на 46 х. лв. (2017 г.: 45 х. лв.).

През 2018 година няма сключени договори по чл. 240б от Търговския закон.

Настоящият годишен отчет за дейността е одобрен от Съвета на директорите на Геотравел ЕАД на 25.03.2019г. и е подписан от Изпълнителния директор на Дружеството и член на Съвета на директорите – Станислав Борилов Кацаров.

25.03.2019 г.

Изпълнителен директор:

Станислав Кацаров



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

	Приложе ние	2018 BGN'000	2017 * BGN'000
Приходи от договори с клиенти	3	1 036	1 060
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	4	6	4
Разходи за суровини и материали	5	(344)	(330)
Разходи за външни услуги	6	(373)	(351)
Разходи за персонала	7	(773)	(745)
Разходи за амортизация	10, 11	(7)	(13)
Други разходи за дейността	8	(9)	(6)
Отчетна стойност на продадените стоки		(72)	(87)
Загуба от оперативна дейност		<u>(536)</u>	<u>(468)</u>
Финансови приходи / (разходи), нетно		<u>-</u>	<u>-</u>
Загуба преди данък върху печалбата		<u>(536)</u>	<u>(468)</u>
Разход за данък върху печалбата	9	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
Загуба за годината		<u>(537)</u>	<u>(470)</u>
Други компоненти на всеобхватния доход:			
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
Последващи оценки на пасиви/ активи на пенсионни планове с дефинирани доходи		<u>(4)</u>	<u>(7)</u>
		(4)	(7)
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		<u>(4)</u>	<u>(7)</u>
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		<u><u>(541)</u></u>	<u><u>(477)</u></u>

Приложенията на страници от 5 до 54 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

/Станислав Кацаров/

Гл. счетоводител (съставител):

/Мария Живкова/



ГЕОТРАВЕЛ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2018 година

	Прило жение	31 декември 2018 BGN'000	31 декември * 2017 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	10	2	6
(Други) Нематериални активи	11	3	6
Активи по отсрочени данъци	12	14	15
		<u>19</u>	<u>27</u>
Текущи активи			
Материални запаси	13	46	60
Вземания от свързани предприятия	14	20	16
Търговски вземания	14	1	22
Други вземания и предплатени разходи	15	9	7
Парични средства и парични еквиваленти	16	101	80
		<u>177</u>	<u>185</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>196</u>	<u>212</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		173	423
Натрупани загуби		(165)	(474)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	17	<u>8</u>	<u>(51)</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения към персонала при пенсиониране	18	37	27
		<u>37</u>	<u>27</u>
Текущи задължения			
Търговски задължения	20	40	58
Пасиви по договори с клиенти	3.2	8	-
Задължения към свързани предприятия	19	21	106
Задължения към персонала и за социално осигуряване	21	68	59
Задължения за данъци	22	5	4
Други текущи задължения	23	9	9
		<u>151</u>	<u>236</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>188</u>	<u>263</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>196</u>	<u>212</u>

Приложенията на страници от 5 до 54 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 54 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 25.03.2019г. от :

Изпълнителен директор:

/Станислав Кацаров/

Гл. счетоводител (съставител):

/Мария Живкова/



* Модифицирано ретроспективно приложение на МСФО 9 и МСФО 15 (Приложение № 2.20)

	Прило жение	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1 202	1 203
Плащания на доставчици		(991)	(888)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(753)	(676)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(22)	(8)
Платени лихви и банкови такси		(3)	(4)
Други постъпления/(плащания), нетно		(12)	(11)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност		(579)	(384)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна		-	-
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от емисия на акции		600	300
Нетни парични потоци от финансова дейност		600	300
Нетно увеличение/ (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		21	(84)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		80	164
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	16	101	80

Приложенията на страници от 5 до 54 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

/Станислав Кацаров/

Гл. счетоводител (Съставител):

/Мария Живкова/



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2018 година

	Прило жение	Основен акционерен капитал BGN'000	Натрупани загуби BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо към 1 януари 2017 година *		599	(473)	126
Промени в собствения капитал за 2017 година				
Емисия на акции		300	-	300
Обезсилване на акции за покриване на загуби		(476)	476	-
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	(477)	(477)
* нетна загуба за годината		-	(470)	(470)
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	(7)	(7)
Салдо към 31 декември 2017 година *	17	423	(474)	(51)
Салдо към 1 януари 2018 година		423	(474)	(51)
Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15, нетно от данъци	2.20	-	-	-
Салдо към 1 януари 2018 година *	17	423	(474)	(51)
Промени в собствения капитал за 2018 година				
Емисия на акции		600	-	600
Обезсилване на акции за покриване на загуби		(850)	850	-
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:		-	(541)	(541)
* нетна загуба за годината		-	(537)	(537)
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	(4)	(4)
Салдо към 31 декември 2018 година	17	173	(165)	8

Приложенията на страници от 5 до 54 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

/Станислав Кацаров/

Гл. счетоводител (Съставител):

/Мария Жискова/



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Геотравел“ ЕАД е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Странджа №2, ет. 2, ап.1. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200128450.

1.1. Собственост и управление

Към 31 декември 2018г. акционерният капитал на дружеството е собственост на „Геотехмин“ ООД.

„Геотравел“ ЕАД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите (СД). Ръководството на дружеството, в лицето на Съвета на директорите се състои от трима членове. Председател на СД е Виктория Величкова Тодорова, а членове - Миглена Георгиева Масларова и Станислав Борилов Кацаров.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Станислав Борилов Кацаров.

Към 31.12.2018 г. общият брой на персонала в дружеството е 71 работници и служители (31.12.2017 г. - 63).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2018 г. включва следните видове операции и сделки:

- Хотелиерство;
- Ресторантьорство;
- Управленски услуги.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2015 – 2018 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015	2016	2017	2018
БВП в млн. лева	88,575	94,130	101,043	107,987
Реален растеж на БВП	3.5%	3.9%	3.8%	3.2%
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	-0.9%	-0.5%	1.8%	2.3%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.76	1.77	1.73	1.66
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.80	1.86	1.65	1.72
Основен лихвен процент в края на годината	0.01	0.00	0.00	0.00
Безработица (в края на годината)	10.0%	8.0%	7.1%	6.1%
Кредитен рейтинг на Р България по Standard&Poors (дългосрочен)	BB+	BB+	BB+	BBB-
Кредитен рейтинг на Р България по Moody's (дългосрочен)	Baa2	Baa2	Baa2	Baa2
Кредитен рейтинг на Р България по Fitch (дългосрочен)	BBB	BBB	BBB-	BBB

* Прогноза на БНБ за 2018 г., изготвена към 21 декември 2018 г. източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на „Геотравел“ ЕАД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респективно от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018 г. за предприятия в Република България, са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях: търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти, приходи от договори с клиенти и други приходи и пасиви по договори с клиенти.

Промените произтичат от прилагането на следните стандарти и тълкувания:

- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замени изцяло МСС 39. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на: търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни. Няма съществен ефект върху началните салда от направените промени (Приложение 2.20).

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт за признаване и оценяване на приходите на предприятията от всички видове браншове. Той въвежда нова концепция и на тази основа цялостен комплекс от нови принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и

несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с клиенти. Стандартът изцяло подменя действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11 и свързаните с тях тълкувания. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на: : приходи от договори с клиенти и пасиви по договори с клиенти. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 15 и да не преизчислява сравнителните данни. Няма съществен ефект върху началните салда от направните промени (Приложение 2.20).

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания* – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК). Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 9 и да не преизчислява сравнителните данни. (Приложение 2.20).

- *КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., прието от ЕК)*. Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. Ръководството е направило проучване и е определило, че това тълкуване води до промени в счетоводната политика, но не е породило съществени ефекти върху стойностите на началните салда на активите и пасивите, респ. операциите.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции:

- *МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти* – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).

- *МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на транзакциите базирани на плащания с акции* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).

- *МСФО 4 (променен) Застрахователни договори* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) – подобрения в МСФО 1 и МСС 28* (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приети от ЕК).

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2018 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- *МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).* Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинга чрез налагане на нов модел с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки най-вече при лизингополучателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за лизинга – МСС 17. Ръководството е направило проучване и е определило, че промените чрез новия стандарт оказват влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството по отношение на: договорите за оперативен лизинг, по които дружеството е лизингополучател, с изключение на лизингови договори с кратък срок (до 12 месеца) и с плащания по лизингови договори на ниска стойност (до 5 хил. щат. дол.), които ще продължат да се признават по линеен метод като текущ разход в печалбата или загубата. Ефектите от направените от него анализи и предварителни преизчисления и рекласификации са оповестени в Приложение 26. Ръководството е избрало да приложи модифицирано ретроспективно приложение за първи път на МСФО 16 и да не преизчислява сравнителните данни.

- *КРМСФО 23 (променен) Несигурности при третирането на данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., прието от ЕК).*

- *Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не са приети от ЕК).*

- *Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г. – не са приети от ЕК).*

- *МСС 19 (променен) – Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., не е приет от ЕК).*

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2018 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции, а именно:

- *МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. не е приет от ЕК).*

- *МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., не е приет от ЕК).*

- *МСФО 9 (променен) – Финансови инструменти – относно случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., приет от ЕК).*

- *МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негов асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС).*

- *МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., не е приет от ЕК).*

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017 (м. декември 2017 г.) – подобрения в МСС 23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО 11 (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г., не са приети от ЕК).*

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, като за машините и оборудването същата е модифицирана с преоценка до тяхната справедлива стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.17.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Изключение от това правило е представянето на ефектите от приложението за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно прилагане за първи път на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. При приемането на МСФО 9 Финансови инструменти дружеството е приложило изключенията (облекчения) при първоначалното му прилагане. Не са отчетени корекции в собствения капитал („неразпределената печалба“) към 1 януари 2018 г. от първоначалното прилагане на двата нови стандарта. Сравнителната информация за 2017 г. не е преизчислена. Тя е представена и оповестена съгласно изискванията на МСС 39 Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване (отменен), МСФО 7 Финансови Инструменти: Оповестяване, МСС 18 Приходи (отменен) и МСС 11 Договори за строителство (отменен) и свързаните с тях разяснения.

Ефектите от първоначалното прилагане на новите МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти са представени в Приложение № 2.20.

2.3. Действащо предприятие

Този финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие.

През 2018 г. дружеството реализира нетна загуба в размер на 537 х. лв. През 2018г. едноличният собственик на капитала е увеличил акционерния капитал на дружеството с цел покриване на натрупаните загуби и стабилизиране на финансовото му състояние. В резултат на действията на едноличния собственик дружеството е покрило загубите от минали години, както и натрупаната загуба към 31.10.2018г., за сметка на намаление на капитала. Към 31.12.2018 г. непокритата загуба на „Геотравел“ ЕАД е в размер на 165 х. лв., а собственият капитал е 8 х. лв. През 2019 г. дружеството ще продължи да изпълнява своите ангажименти по сключените договори за извършване на хотелиерски, ресторантьорски и управленски услуги. Ръководството на дружеството, заедно с едноличния собственик на капитала е предприело мерки за финансово стабилизиране на дружеството. Съгласно одобреният бюджет за 2019 г. се предвижда да се реализират приходи в размер на около 1,391 х. лв. Независимо от предприеманите мерки от ръководството и за 2019 г. дружеството няма да бъде в състояние да реализира положителен финансов резултат.

Всички тези факти и обстоятелства са индикатор за наличието на съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на дружеството да реализира активите си и да уреди пасивите си в обичайния ход на стопанската си дейност без финансовата подкрепа на компанията-майка.

Позицията на едноличния собственик по отношение на бъдещото съществуване на дружеството е то да продължи да изпълнява стопанската дейност, за която е създадено. Неговите намерения са, в случай на необходимост, както и досега, да продължи да подкрепя стопански и финансово дружеството, за което разполага с потенциал и ресурси.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третират като финансови приходи/разходи и се представят нетно.

2.5. Приходи

2.5.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

2.5.1.1. Признаване на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи в Дружеството са от продажба на кухненска продукция, стоки и материали и от предоставянето на хотелиерски, кетъринг и управленски услуги.

Приходите в дружеството се признават, когато контролът върху обещаните в *договора с клиента* услуги се прехвърли на клиента. Контролът се прехвърля на клиента в определен момент, при удовлетворяване на задълженията за изпълнение по договора чрез предоставяне на обещаните стоки и услуги.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той:

а. има търговска същност и мотив;

б. страните са го одобрили (устно, писмено или на база „установена и общопризната стопанска практика“) и се ангажирали да го изпълнят;

в. правата на всяка страна и условията за плащане могат да бъдат идентифицирани; и
г. съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено. При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит и обичайни бизнес практики.

Договор, за който някой от горепосочените критерии все още не е изпълнен, подлежи на нова оценка през всеки отчетен период. Получените възнаграждения по такъв договор се признават като задължение (*пасив по договор*) в отчета за финансовото състояние, докато:

- а. всички критерии за признаване на договор с клиент не бъдат изпълнени;
- б. дружеството изпълни задълженията си за изпълнение и е получило цялото или почти цялото възнаграждение (което не подлежи на възстановяване); и/или
- в. когато договърът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

При първоначалната оценка на договорите си с клиенти дружеството прави допълнителен анализ и преценка дали два или повече договора трябва да бъдат разглеждани в тяхната комбинация и да бъдат отчетени като един, и респ. дали обещаните стоки и/или услуги във всеки отделен и/или комбиниран договор трябва да бъдат отчетени като едно и/или повече задължения за изпълнение.

Всяко обещание за прехвърляне на услуги, които са разграничими (сами по себе си и в контекста на договора), се отчита като едно задължение за изпълнение.

Дружеството признава приход за всяко *отделно задължение за изпълнение* на ниво *индивидуален договор с клиент* като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

2.5.1.2. Измерване на приходите по договори с клиенти

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор *цена на сделката*.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което дружеството очаква да има право, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни. При определянето на цената на сделката, дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики, вкл. влиянието на променливи възнаграждения, наличието на съществен финансов компонент, непарични възнаграждения и възнаграждения, дължими на клиента (ако има такива). При договори с повече от едно задължения за изпълнение цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение на база индивидуалните продажни цени на всяка стока и/или услуга, определени по един от допустимите в МСФО 15 методи, като приоритет се дава изключително на метода на „наблюдаемите продажни цени”.

Промяната в обхвата или цената (или и в двете) на договора се отчита като отделен договор и/или като част от съществуващия договор в зависимост от това дали промяната е свързана с добавяне на стоки и/или услуги, които са разграничими, и от определената за тях цена. В зависимост от това:

а) модификацията се отчита като отделен договор, ако обхвата на договора се разширява поради добавянето на стоки и/или услуги, които са разграничими, и промяната в договорната цена отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;

б) модификацията се отчита като прекратяване на съществуващия договор и сключване на нов договор (прилагане в бъдещето), ако оставащите стоки и/или услуги са разграничими от прехвърлените преди модификацията, но промяната в договорната цена не отразява индивидуалните продажни цени на добавените стоки и/или услуги;

в) модификацията се отчита като част от съществуващия договор (кумулятивно коригиране), ако оставащите стоки и/или услуги не са разграничими от прехвърлените преди модификацията и следователно са част от едно задължение за изпълнение, което уредено частично.

2.5.1.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продажба на хранителни стоки и хотелски и управленски услуги.

Като цяло дружеството е достигнало до заключение, че действа като принципал при договореностите си с клиентите, освен ако изрично не е оповестено друго за определени транзакции, тъй като обичайно дружеството контролира стоките и услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Приходи от продажба на хранителни стоки и кухненска продукция

Дружеството генерира приходи от продажба на кухненска продукция и хранителни стоки и напитки в обектите за хранене. При продажбата им контролът върху стоките се прехвърля към клиента в точно определен *времеви момент*, което обичайно е при предаването на стоката на клиента, когато клиентът може да се разпорежда с нея, като управлява употребата ѝ и получава по същество всички останали ползи.

Приходите от продажби се признават в точно определен момент, като дружеството използва метод на изхода, тъй като най-точно описва прехвърлянето на контрола върху стоките, основаващ се на количеството предоставени стоки.

Приходи от продажби на услуги

Предоставяните от дружеството услуги включват: кетъринг услуги, услуги по настаняване и други хотелиерски услуги, както и управленски услуги.

При продажба на хотелиерски и управленски услуги контролът върху услугите се прехвърля в *течение на времето*, тъй като клиентът получава и консумира услугата едновременно с нейното предоставяне и не е необходимо друго дружество да повтори по същество работата, която Дружеството е извършило към съответната дата, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението.

Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на дружеството (етап на завършеност). Напредъкът по договора (етапа на завършеност) се измерва на база изминало време (на линейна база – дневно за хотелиерските услуги и месечно за управленските услуги). Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, доколкото услугите се

предоставят в дни или месечно и са част от серия, и следователно, най-добре описва схемата на прехвърляне на контрола и удовлетворяване на задълженията, респ. нивото на незавършеност.

Приходи от комбинирани договори (продажба на кухненска продукция/стоки и услуги като пакет)

Дружеството продава хотелиерските си услуги както самостоятелно, така и в комбинация с продажба на кухненска продукция, хранителни стоки и напитки като пакет. В тези случаи дружеството отчита отделните продукти, стоки и услуги като отделни задължения за изпълнение само ако клиентът може да се възползва от стоките и/или услугите самостоятелно (т.е. те са разграничими сами по себе си) и те са разграничими от другите елементи, включени в пакета (т.е. те са разграничими в контекста на договора).

Ръководството е направило анализ и е определило, че договорите за пакетна продажба включват две задължения за изпълнение, тъй като стоките, продукцията и услугите по хотелско настаняване могат да бъдат закупени/получени от други доставчици и/или закупени отделно, не модифицират другите стоки и/или услуги, не са взаимосвързани и не са интегрирани с тях. В този случай, възнаграждението, на което дружеството има право (цената на сделката), се разпределя между отделните задължения за изпълнение на база индивидуалните им продажни цени, съгласно действащата към датата на сделката ценова листа.

Цена на сделката и условия за плащане

Цената на сделката обичайно включва фиксирана продажна цена, съгласно ценова листа и не съдържа променливо възнаграждение.

Съществен финансов компонент

Обичайният кредитен период към клиентите е от 5 до 30 дни.

В определени случаи дружеството събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен компонент на финансиране. Дружеството е направило анализ и е определило, че продължителността на срока между момента, в който клиента плаща за обещаните и/или получени стоки/или услуги и момента на прехвърляне на контрола върху тези стоки и/или услуги е в рамките на дванадесет месеца и договореното възнаграждение няма съществен компонент на финансиране. Събраните авансово плащания от клиенти се представят в отчета за финансовото състояние като пасиви по договори с клиенти (Приложение № 3.2.).

За договори, при които очакването е периодът между прехвърлянето на контрола върху обещаните услуги и плащането от клиента да е до 12 месеца, дружеството не коригира цената на сделката за въздействието на значителния компонент на финансиране.

2.5.1.4. Разходи по договори с клиенти

Дружеството не поема каквито и да било разходи за получаване на договори с клиенти и разходи за изпълнение на такива договори, които са допустими за и подлежат на капитализация.

2.5.1.5. Салда по договори с клиенти***Търговски вземания и активи по договори***

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначалното оценяване, последващата оценка и обезценката на търговските вземания са оповестени в *Приложение № 2.16 Финансови инструменти*.

Активът по договор е правото на дружеството да получи възнаграждение в замяна на услугите, които е прехвърлило на клиента, но което не е безусловно (начисление за вземане). Ако чрез предоставянето на услугите дружеството изпълни задължението си преди клиента да заплати съответното възнаграждение и/или преди плащането да стане дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение (което е под условие). Признатите активи по договор се рекласифицират като търговско вземане, когато правото на възнаграждение стане безусловно. Правото на възнаграждение се счита за безусловно, ако единственото условие за това, плащането на възнаграждението да стане дължимо, е изтичането на определен период от време.

Пасиви по договори

Като пасив по договор дружеството представя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора. Пасивите по договор се признават като приход, когато (или като) удовлетвори задълженията за изпълнение.

Активите и пасивите по договор се представят към текущи вземания и текущи задължения в отчета за финансовото състояние и се оповестяват отделно. Те се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или участват в обичайния оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Активите и пасивите, произтичащи от един договор се представят нетно в отчета за финансовото състояние, дори ако те са резултат от различни договорни задължения по изпълнението на договора.

След първоначалното признаване, търговските вземания и активите по договора се подлагат на преглед за обезценка в съответствие с правилата на МСФО 9 *Финансови инструменти*. Загубите от обезценка в резултат от договори с клиенти се представят отделно от други загуби от обезценка към Други разходи за дейността.

2.5.2. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 година

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на кухненска продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може

да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки, продукция и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност).

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от: приходи от лихви и нетна печалба от курсови разлики.

Финансовите приходи се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.6. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се посочват отделно от финансовите приходи и се състоят от нетна загуба от курсови разлики .

Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2017 година

Финансовите приходи и разходи се състоят от лихвени приходи и разходи и курсови разлики. Банковите такси и комисионни за текущо обслужване се посочват като разходи за външни услуги.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи), с изключение на стопанския инвентар, са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Дружеството капитализира разходите, свързани с придобиването на специфични за дейността му активи, в т.ч.: хотелско обзавеждане, хотелско оборудване, ресторантско обзавеждане, ресторантско оборудване и ресторантски инвентар и ги отчита в състава на имотите, машините и оборудването.

Първоначално оценяване

При първоначалното придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на актива, разходи за първоначална доставка и

обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от дружеството кредитни ресурси.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третира като текущ разход в момента на придобиването им. Този стойностен праг не се прилага по отношение на специфичните за дейността му дълготрайни активи.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) е моделът на преоценената стойност по МСС 16, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Подходът за последваща балансова оценка на стопанския инвентар е моделът на себестойността.

Справедливите стойности на имотите, машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) се определят с помощта на лицензирани оценители, обичайно, на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва на по-кратки периоди.

Преоценената (до справедлива) стойност на имотите, машините и оборудването е определяна с помощта на независими лицензирани оценители.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на актива, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- машини и оборудване – 3-6 г.
- компютри – 3 г.
- транспортни средства – 6-7 г.

- хотелско и ресторантско обзавеждане – 2-7 г.
- хотелско и ресторантско оборудване – 2-7 г.
- хотелски и ресторантски инвентар – 2-7 г.
- стопански инвентар – 2-7 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата, на която получателят получава контрол върху него. Те се посочват нетно към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация. В техния състав са включени програмни продукти, използвани в дружеството.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 5 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат, към датата на прехвърляне на контрола към получателя на актива.

2.9. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойност и нетна реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други преки разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.10. Търговски вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване

Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на клиента-длъжник.

Последващо оценяване

Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупаната обезценка за кредитни загуби. (*Приложение № 2.16 Финансови инструменти*).

Обезценка

Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018 година

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, определен от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата (*Приложение № 14 Търговски вземания*).

Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондираща корективна сметка за всеки вид вземане към статията "Други разходи" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2017 г.

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.11. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки в банки с добра репутация и добър кредитен рейтинг, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита (*Приложение № 2.16 Финансови инструменти*).

Последващо оценяване

Счетоводна политика, прилагана от 1 януари 2018 година

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност, намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2017 година

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност без натрупаната обезценка за реално понесени кредитни загуби.

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20% и 9 % за настаняване и изхранване на туристи в пакетна цена);

- платеният/полученият ДДС по покупки/продажби на дълготрайни активи се посочва като плащане към доставчици/постъпления от клиенти към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

- платеният данък върху доходите на физическите лица (ДОД) се посочва на ред „плащания на персонала и за социалното осигуряване” към паричните потоци от оперативна дейност.

2.12. Търговски и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения са отчетени по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност.

2.13. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията/постъпленията във връзка с оперативния лизинг се признават като текущи разходи/приходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите имоти, машини и оборудване като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата

стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.14. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Геотравел ЕАД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2017 г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните

лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по планове с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котирувани в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.15. Акционерен капитал и резерви

„Геотравел” ЕАД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Акционерният капитал е оценен по номиналната стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала на дружеството;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.16. Финансови инструменти

2.16.1. Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

2.16.1.1. Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според последващата им оценка: по амортизирана стойност; по справедлива стойност през другия всеобхватен доход; и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата

или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура (*Приложение №2.5. Счетоводна политика за приходи/активи по договор*).

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която дружеството е поело ангажимент да закупи или продаде актива.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на дружеството за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмент.

Бизнес моделът на дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци произтичат от събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи на дружеството са класифицирани в категорията „Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)“.

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания на главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти в банки и търговски вземания, представени на следните позиции в отчета за финансово състояние: *парични средства и парични еквиваленти, търговски вземания*; (Приложения 16 и 14).

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което: или а) дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или б) дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но е прехвърлило контрола върху него.

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Търговските вземания

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на *търговските вземания и активите по договори с клиенти* дружеството е избрало и прилага *опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби* и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата.

Парични средства

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти в банки*, дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството прилага "трестепенен" модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия

инструмент (актив). За целта се прилага рейтингов модел, като се използват рейтингите на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се използват публични данни за PD (вероятности за неизпълнение), рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, от промяната на рейтинга на съответната банка, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват съобразно наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по банковите сметки.

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

2.16.1.2. Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения.

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като пасиви по амортизирана стойност.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства, и търговски и други задължения, нетно от преките разходи по сделката.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация.

Получени заеми и други привлечени средства

След първоначалното им признаване, дружеството оценява привлечените средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.16.2. Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2017 година**2.16.2.1. Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията “кредити и вземания”, включително паричните средства и еквиваленти. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, вкл. от свързани предприятия, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под три месеца, където признаването на такава лихва е несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към “финансови приходи/(разходи)”, нетно.

2.16.2.2. Финансови пасиви

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансовите пасиви на дружеството обичайно включват ползвани заеми (кредити) и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.17 Референтна връзка на класификацията и последващото оценяване на финансовите активи и пасиви съгласно МСФО 9 и МСС39

Референтната връзка между класификациите по МСФО9 и МСС39 на финансовите активи и пасиви е представена в таблицата по-долу.

	МСФО 9		МСС 39	
	Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Финансови активи				
Търговски вземания	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
Парични средства и парични еквиваленти	Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и вземания	Амортизирана стойност
	МСФО 9		МСС 39	
	Класификация	Последваща оценка	Класификация	Последваща оценка
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	Финансови пасиви по амортизирана стойност	Амортизирана стойност	Кредити и задължения	Амортизирана стойност

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018г. е 10% (2017 г.: 10%).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на отчета за финансовото състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2018 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.1017 г.: 10%).

2.19. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: а) на повтаряща се база –определени търговски и други вземания и задължения, в т.ч. от/към свързани лица, а други б) на неповтаряща се база – нефинансови активи като имоти, машини и оборудване.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

2.20. Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 9 и МСФО 15

В настоящото приложение са представени ефектите върху финансовия отчет на дружеството за 2018 г. от прилагането за първи път на МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* към 01.01.2018 г.

МСФО 9 *Финансови инструменти* заменя разпоредбите на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* във връзка с признаване, класификация и оценка на финансови активи и финансови пасиви, отписване на финансови инструменти, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането. Въведени са нови класификационни критерии и групи на финансовите активи респ. нови правила за тяхното последващо оценяване и признаването на приходите от лихви. Другатата съществена разлика е възприемането на нов подход за измерване на обезценки – на база очакваните кредитни загуби. При въвеждането на МСФО 9 *Финансови инструменти* дружеството е приложило изключенията (облекченията) при първоначалното му прилагане, като е наложило изискванията на стандарта към откритите на 01.01.2018 г. договори по финансови инструменти.

Прилагането на МСФО 9 *Финансови инструменти* е довело до промени в счетоводните политики, но не е наложило корекции на сумите по съответните статии, отразяващи засегнатите отчетни обекти, признати във финансовия отчет. Новите счетоводни политики са представени в *Приложения № 2.10 и 2.16*.

МСФО15 *Приходи от договори с клиенти* заменя МСС 18 *Приходи*, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 *Договори за строителство*, който обхваща договори за строителство, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО. Новият стандарт установява модел от пет стъпки при отчитане на приходите от договори с клиенти. Този модел е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърляне на стоки или услуги на клиента. Приемането на новия МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* увеличава значително използването на преценки при признаване на приходите и дава насоки за отчитането на разходи по договор. Представянето и оповестяванията по МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* са в определена степен различни и повече детайлни спрямо отменените счетоводни стандарти. Дружеството е приложило изискванията на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* за всички неизпълнени на 01.01.2018 г. договори, като е използвано практическото облекчение за модифицирани договори с клиенти.

Прилагането на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* е довело до промени в счетоводните политики, които са представени в *Приложение № 2.5*. Новите счетоводни политики за признаване на приходи от договори с клиенти не са наложили корекции в неразпределената печалба на 01.01.2018 г., освен някои рекласификации на суми по съответните статии в отчета за финансовото състояние, вече признати във финансовия отчет, както следва:

Към 01.01.2018 г. Дружеството е получило аванси от клиенти. Съгласно прилаганата до 31.12.2017 г. счетоводна политика, получените аванси от клиенти са представяни като търговски задължения. На 01.01.2018 г. е направена рекласификация и те са представени като пасиви по договори с клиенти отделно на лицевата страна на отчета за финансовото състояние. (*Приложение № 2.5 и Приложение № 3.2*)

3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

	2018 BGN '000	2017 BGN '000
Приходи от договори с клиенти	1,036	1,060
Общо:	<u>1,036</u>	<u>1,060</u>

3.1. Информация за видовете приходи

Приходите от договори с клиенти включват:

- приходи от продажби на продукция, представляващи приходи от ресторантьорската дейност на дружеството в размер на 217 х.лв. (към 31.12.2017г.: 231 х.лв.)
- приходи от продажби на услуги - включват хотелиерски и управленски услуги, в размер на 568 х.лв. (към 31.12.2017г.: 551 х.лв.)
- приходи от продажби на стоки - реализирани от продажби в търговските обекти, управлявани от дружеството – 251 х.лв. (към 31.12.2017г.: 278 х.лв.)

Приходите за 2018 г. включват приходи в размер на 2 х.лв., които са били признати като пасиви по договори с клиенти в началото на отчетната година.

3.2. САЛДА ПО ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

	31.12.2018 BGN '000	01.01.2018 BGN '000
Вземания по договори с клиенти, нетно от обезценка, (Приложение № 14)	1	6
Вземания по договори с клиенти - свързани лица, нетно от обезценка, (Приложение № 14)	20	16
Пасиви по договори с клиенти – трети лица	8	2

Пасивите по договори с клиенти – трети лица преставляват получени аванси от предприятието за прехвърляне на стоки или услуги към клиенти в размер на 8 х.лв. (за 2017г. – 2 х.лв.).

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2018 BGN '000	2017 BGN '000
Наеми	<u>6</u>	<u>4</u>
Общо:	<u>6</u>	<u>4</u>

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Горива и енергия	197	176
Основни суровини и материали	100	104
Хигиенни материали	28	27
Резервни части и инструменти	7	8
Разходи за обзавеждане	6	7
Други	6	8
Общо:	344	330

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Наем	179	179
Ремонт и технологично обслужване	63	63
Охрана	47	36
Консултантски услуги	20	3
Други	64	70
Общо:	373	351

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Разходи за текущи възнаграждения	568	553
Разходи за социално осигуряване	109	102
Ключов управленски персонал	46	45
Социални придобивки	40	40
Начисления по неползвани отпуски	4	1
Провизии за дългосрочни задължения по обезщетения при пенсиониране (Приложение № 18)	6	4
Общо:	773	745

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Разходи за командировки	6	4
Брак и липса на активи	1	1
Други	2	1
Общо:	9	6

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата за периодите, завършващи на 31 декември е:

	<i>2018</i> <i>BGN '000</i>	<i>2017</i> <i>BGN '000</i>
<u>Отчет за всеобхватния доход</u>		
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация	(547)	(486)
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>1</u>	<u>2</u>
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	<u>1</u>	<u>2</u>
<u>Равнение на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат</u>		
Счетоводна загуба за годината	<u>(536)</u>	<u>(468)</u>
Данък върху печалбата – 10% (2017 г.:10%)	(54)	(47)
От непризнати суми по данъчна декларация, свързани с:		
Увеличения	-	-
Данъчна загуба за текущата година, за която не е признат данъчен актив	<u>55</u>	<u>49</u>
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	<u>1</u>	<u>2</u>

10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Машины, съоръжения и оборудване</i>		<i>Транспортни средства</i>		<i>Хотелско и ресторантско обзавеждане и оборудване</i>		<i>Общо</i>	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	69	70	112	112	769	769	950	951
Придобити	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Салдо на 31 декември	69	69	112	112	769	769	950	950
Набрано изхабяване								
Салдо на 1 януари	66	60	112	111	766	765	944	936
Начислена амортизация за годината	3	7	-	1	1	2	4	10
Отписана амортизация за годината	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(2)
Салдо на 31 декември	69	66	112	112	767	766	948	944
Балансова стойност на 31 декември	-	3	-	-	2	3	2	6
Балансова стойност на 1 януари	3	10	-	1	3	4	6	15

Към 31.12.2018 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват:

- хотелско и ресторантско обзавеждане и оборудване с балансова стойност 2 х. лв. (31.12.2017 г.: 3 х. лв.);
- машини съоръжения и оборудване с балансова стойност 0 лв. (31.12.2017 г. 3 х.лв.);

Към 31.12.2018 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи с отчетна стойност 944 х. лв. (31.12.2017 г.: 925 х лв.), които са амортизирани напълно, но продължават да се използват в дейността на дружеството.

Оценки по справедлива стойност

Към 31.12.2015 г., със съдействието на независим оценител е определена справедливата стойност на дълготрайните материални активи, в съответствие с изискванията на МСФО 13 и МСС 16. Доколкото балансовата стойност на активите не се различава съществено от определената справедлива стойност, преоценка на дълготрайните материални активи не е извършена към 31.12.2018 г.

11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дружеството притежава програмни продукти с отчетна стойност към 31.12.2018 г. 65 х. лв. (31.12.2017 г.: 65 х. лв.), натрупана амортизация 62 х. лв. (31.12.2017 г.: 59 х. лв.) и балансова стойност 3 х. лв. (31.12.2017г.: 6 х. лв.). Начислената амортизация за годината е в размер на 3 х. лв. (2017 г.: 3 х. лв.).

12. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Описание на обектите	временна	данък	временна	данък
	разлика		разлика	
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини и оборудване	(97)	10	(119)	12
Дългосрочни задължения към персонала	(29)	3	(24)	2
Неизплатени възнаграждения	(6)	1	(6)	1
Начисления за неползван платен отпуск	(6)	-	(1)	-
Общо активи по отсрочени данъци	(138)	14	(150)	15

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Не са признати отсрочени данъчни активи:

	временна	данък	временна	данък
	разлика	10%	разлика	10%
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Данъчна загуба	(3,173)	317	(2,626)	263
Общо:	(3,173)	317	(2,626)	263

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2018г. BGN '000</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход BGN '000</i>	<i>Салдо на 31 декември 2018г. BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	12	(2)	10
Дългосрочни задължения към персонала	2	1	3
Неизплатени възнаграждения	1	-	1
Общо	15	(1)	14

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2017 г. BGN '000</i>	<i>Признати в отчета за всеобхватния доход BGN '000</i>	<i>Салдо на 31 декември 2017 г. BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване	14	(2)	12
Дългосрочни задължения към персонала	2	-	2
Неизплатени възнаграждения	1	-	1
Общо	17	(2)	15

13. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	<i>31.12.2018 BGN '000</i>	<i>31.12.2017 BGN '000</i>
Материали	24	35
Стоки	22	25
Общо	46	60

Към 31.12.2018 г. няма учредени залози върху материални запаси като обезпечение.

Наличните към 31 декември материали и стоки са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност.

Наличните към 31.12.2018 г. стоки се състоят основно от хранителни продукти и напитки.

Материалите включват основно гориво и материали за кухненска продукция.

14. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти в страната	1	22
в т.ч. вземания по договори с клиенти	1	6
Вземания от свързани предприятия	20	16
в т.ч. вземания по договори с клиенти	20	16
Общо	21	38

Търговските вземания, в т.ч. вземанията от свързани предприятия представляват вземания по договори с клиенти. Те са в лева и са безлихвени. Обичайно дружеството договаря с контрагентите срокове на плащане до 30 дни от датата на фактурата. Същите са свързани с предоставени хотелиерски и управленски услуги. Дружеството няма кредитни лимити по клиенти, както и няма концентрация на вземания от определени клиенти.

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Към 31 декември дружеството няма обезценени несъбираеми вземания.

Редовните неплаждирани търговски вземания от клиенти – несвързани предприятия към 31.12.2018 г. са в размер на 1 х.лв. (31.12.2017 г.: 22 х.лв.) и са с възрастова структура до 30 дни.

Вземанията от свързани предприятия към 31 декември са, както следва:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Дружества под общ контрол	17	16
Компания майка	3	-
Общо:	20	16

Към 31.12.2018г. дружеството няма просрочени вземания от свързани предприятия.

Възрастовата структура на вземанията от свързани предприятия е до 30 дни.

До 31 декември 2017 г. дружеството е прилагало подхода на реално понесените загуби при несъбираемост на индивидуална база. За 2018 г. дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания, като признава очаквани загуби за целия срок на инструмента за всички търговски вземания (Приложение № 25).

15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
ДДС за възстановяване	2	2
Разчети за гаранции	4	-
Предплатени разходи	3	2
Общо:	9	4

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в банкови сметки	72	55
Парични средства в каса	29	25
Парични средства и парични еквиваленти, представени в та за паричните потоци	101	80
Обезценка	-	-
Парични средства и парични еквиваленти, представени в отчета за финансовото състояние:	101	80

Средното ниво на годишните лихвени равнища по разплащателните сметки в лева е в границите от 0.01% до 0.3% (2017.: от 0.01% до 1%), а на депозитните сметки в лева и валута е основно в границите от 0.01% до 10.5% (2017 г.: от 0.3 % до 17%).

Наличните към 31.12.2018 г. парични средства са по сметки на дружеството в банки с кредитен рейтинг BBB- по БАКР и BBB- по Fitch.

Паричните средства са разпределени както следва:

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в лева	70	64
Парични средства в евро	31	16
Общо:	101	80

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че обезценката на паричните средства и еквиваленти, би била сума, доближаваща се до нула. Поради това дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 01.01.2018 г., така и към 31.12.2018 г.

17. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2018 г. регистрираният акционерен капитал на „Геотравел” ЕАД възлиза на 173 х. лв., разпределен в 173 000 бр. поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

С решение на едноличния собственик на капитала на дружеството през 2018 г. капиталът е увеличен с 600 х. лв. чрез издаване на нови 600,000 бр. поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 лв.

С решение на едноличния собственик на капитала на дружеството през 2018 г. капиталът е намален чрез обезсилване на 850,000 бр. поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв. Намалението е извършено с цел покриване на натрупаната от Геотравел ЕАД загуба.

18. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две brutни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест brutни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (Приложение № 2.15).

За определяне на тези задължения дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	27	17
Разход за текущ стаж за годината	6	4
Разход за извършени плащания през годината	-	(1)
Разход за минал стаж	-	-
Ефекти от последващи оценки за годината	4	7
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	37	27

Начислените суми в отчета за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране включват:

	2018 BGN'000	2017 BGN'000
Разход за текущ стаж за годината	6	4
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	6	4
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране:		
Актюерски (печалби)/загуби от промяна на финансовите предположения	2	6
Актюерски (печалби)/загуби от промяна в демографските предположения	-	1
Актюерски (печалби)/загуби от действителен опит	2	-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	4	7
Общо:	10	11

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2018 г. са направени следните основни актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 1.0% (2017 г.: 1.4%). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет в съответствие с препоръките на Параграф 83 от МСС 19;
- темп на нарастване на работните заплати - 2% годишен ръст спрямо предходния отчетен период за 2019 г. и 5% след 2019 г. (2017 г.: 10%);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2015 - 2017 г. (: 2014 – 2016 г.);
- темп на текучество – от 1% до 12 % в зависимост от четири обособени възрастови групи (2017 г.: 0% - 12%).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на дружеството към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на дружеството ги определя по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, дружеството следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;

- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател;
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектът от изменението (увеличение или намаление) с 1% на ръста на заплатите, на лихвения процент и на степента на оттегляне върху общата сума на разходите за текущ стаж и лихви и върху настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране е както следва:

<i>Изменение на ръста на заплатите</i>	<i>Увеличение с 1 % BGN '000</i>	<i>Намаление с 1 % BGN '000</i>
Промяна на разходите за лихви и текущ стаж.	1	(1)
Промяна на настоящата стойност на задължението към 31.12.2018 г.	3	(3)
<i>Изменение на лихвения процент</i>	<i>Увеличение с 1 % BGN '000</i>	<i>Намаление с 1 % BGN '000</i>
Промяна на разходите за лихви и текущ стаж	-	-
Промяна на настоящата стойност на задължението към 31.12.2018 г.	(3)	3
<i>Изменение на степента на оттегляне</i>	<i>Увеличение с 1 % BGN '000</i>	<i>Намаление с 1 % BGN '000</i>
Промяна на разходите за лихви и текущ стаж	(1)	1
Промяна на настоящата стойност на задължението към 31.12.2018 г.	(3)	4

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 8,1 години.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години е както следва: за 2019г. – 6 х.лв., за 2020 г. – 1 х.лв., 2021 г. и 2022 г. – няма и през 2023 г. – 25 х.лв.

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия включват :

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Задължения към дружества под общ контрол	21	94
Задължения към компания майка	-	12
Общо:	21	106

Текущите търговски задължения към свързани предприятия са левови, безлихвени и възникнали по повод на:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Задължения за доставка на услуги	5	47
Задължения за доставка на стоки и материали	16	59
Общо	21	106

Дружеството изплаща своите задължения към свързани предприятия с кредитен период обичайно в рамките на 360 дни, освен ако няма специално уговорен по-дълъг срок.

Към 31.12.2018 г. няма просрочени задължения към свързаните предприятия.

20. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Задължения към доставчици от страната	40	40
Получени аванси	-	18
Общо:	40	58

Задълженията към доставчици включват:

	31.12.2018 BGN '000	31.12.2017 BGN '000
Задължения по доставки на услуги	16	9
Задължения по доставки на стоки и материали	24	31
Общо:	40	40

Търговските задължения са левови, текущи и безлихвени.

Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките от 30 до 60 дни от възникването им, каквато е неговата договореност с контрагентите, освен ако няма уговорен по-дълъг срок в зависимост от естеството на доставка.

Дружеството няма просрочени търговски задължения към датата на отчета за финансовото състояние.

Получените аванси към 31.12.2017 г. са от клиенти от страната, левови и включват авансови плащания за доставка на хотелиерски услуги. Задълженията към 31.12.2018 г. са класифицирани съгласно изискванията на МСФО 9 и МСФО 15 (*Приложение № 2.5, № 2.20 и № 3.2*).

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

	31.12.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	50	43
Задължения за социално осигуряване	18	16
Общо:	68	59

Задълженията към персонала са текущи и включват чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. декември 2018 г. в размер на 45 х. лв. (31.12.2017 г.: 42х.лв.) и възнаграждения за неползван платен отпуск в размер на 5 х.лв. (31.12.2017 г.: 1 х.лв.)

Задълженията за социално осигуряване са текущи и включват сумата на неизплатените осигуровки върху текущи трудови възнаграждения в размер на 17 х .лв. (31.12.2017 г.: 16 х. лв.) и начислени осигуровки върху неползван платен отпуск в размер на 1 х.лв. (31.12.2017г. – няма).

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци са текущи и включват данъци върху доходите на физическите лица – 4 х. лв. (31.12.2017 г.: ДДФЛ - 3 х .лв.) и туристически данък – 1 х. лв. (31.12.2017 г.: 1 х.лв.).

23. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения включват задължения към членовете на СД в размер на 9 х.лв. за внесени от тях гаранции по чл. 240 от ТЗ. (31.12.2017 г.: 9 х.лв.).

24. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е част от групата Геотехмин.

Пряка компания-майка на дружеството е Геотехмин ООД, а крайно контролиращо лице е проф. д.т.н. инж. Цоло Вутов. Дружеството има взаимоотношение на свързано лице с дружествата под общ контрол на Геотехмин ООД и крайното контролиращо лице.

Съставът на ключовия управленски персонал е представен в Приложение 1.1.

През периода дружеството е осъществило сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

	2018	2017
	BGN '000	BGN '000
Доставки от свързани лица, в т.ч.:	447	494
Доставки на материални запаси от:	205	199
- компанията-майка	1	1
- дружества под общ контрол	204	198
Доставки на услуги от:	242	295
- компанията-майка	112	114
- дружества под общ контрол	130	181
Продажби на свързани лица, в т.ч.	259	229
Предоставени услуги на:	239	229
- компанията-майка	57	33
- дружества под общ контрол	202	196
Получени парични средства за увеличение на капитала от:	600	300
- компанията-майка	600	300

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия са представени в Приложения № 14 и 19.

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват заплати, осигуровки и други краткосрочни доходи в размер на 46х.лв. (2017 г.: 45х.лв.).

25. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структурата на финансовите активи и пасиви е както следва:

	31.12.2018 BGN '000
Финансови активи	
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:	122
Вземания (Приложения №3.2 и №14)	21
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение №16)	101
Общо финансови активи	122
Финансови пасиви	
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:	61
Задължения (Приложения №19 и №20)	61
Общо финансови пасиви	61

Структура на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31.12.2017г. по категории е посочена по-долу. Тя включва всички финансови активи в една група, “кредити и вземания”, и всички финансови пасиви в една група – “други финансови пасиви”:

	31.12.2017 BGN'000
Финансови активи	
Вземания от свързани лица (Приложение 14)	16
Вземания от клиенти (Приложение 14)	22
Парични средства и еквиваленти (Приложение 16)	80
Общо	118
Финансови пасиви	
Задължения към свързани предприятия (Приложение 19)	106
Задължения към доставчици (Приложение 20)	40
Общо	146

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, както и да се оценят адекватно

формите на поддържане на свободните ликвидни средства или привличане на заемни ресурси, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно приетата от него политиката.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а) Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в евро и/или български лева, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б) Ценови риск

Дружеството в повечето случаи не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките/услугите, обект на неговите операции, защото поддържа пазарни цени, съобразени със себестойността на продуктите и услугите, които предлага. Цените са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който контрагентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

Кредитният риск на дружеството възниква както от основната му дейност, чрез търговските вземания, така и от неговата финансова дейност, включваща депозити в банки.

Търговски вземания и активи по договори с клиенти

Дружеството основно работи с контрагенти с история при него и на взаимоотношения на основните му пазари, като си партнира с голям брой български и чуждестранни лицензирани туроператори.

Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания (продажби на кредит). Събираемостта и концентрацията на вземанията, се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

До 31 декември 2017 г. дружеството е прилагало подхода на реално понесените загуби при несъбираемост на индивидуална база. За 2018 г. дружеството прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очаквани кредитни загуби по търговските вземания. Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период. За първи път са калкулирани към 01.01.2018 г., и респ. към 31.12.2018 г.

На база исторически преглед на вземанията за периода 2015-2017г. е установено, че в дружеството няма понесени съществени загуби от несъбираеми вземания. Средният процент събираемост на база оборот (издадени фактури) за последните три години е 100%.

Дружеството не очаква промени в бизнеса си и в клиентската си база. Предвид краткосрочния хоризонт на вземанията и прогнозите на международни институции (ЕК, МВФ, Световна банка) за следващата 2019 година за развитието на българската и световната икономиката, анализът със сценарии на ръководството показва, че ефектите от промените в макроикономическата среда върху риска за неизпълнение е несъществен по размер към 31.12.2018 г.

На това основание дружеството не е признало провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби както към 01.01.2018 г., така и към 31.12.2018 г.

Прилагайки последователно кредитната си политика ръководството на Дружеството е направило анализ за евентуалните рискове от неизпълнение на вземанията и не очаква да понесе загуби от вземанията си към 31.12.2018г.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните операции са ограничени до две първокласни банки (Приложение № 2.11) с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително кредитната експозиция в банки текущо се следи и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

Дружеството измерва кредитният риск на паричните средства в банки чрез кредитния рейтинг на банката – контрагент.

За определяне на кредитен рейтинг и вероятността от неизпълнение дружеството използва информация от външна рейтингова агенция - Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg, чиято методология е утвърдена и съвместима в световен и европейски мащаб. На базата на рейтинга, то прилага и референтните за този рейтинг PD (вероятности за неизпълнение). Очакваните кредитни загуби се изчисляват като се прилагат така установените PD и LGD (загуби при неизпълнение), изчислени като са приспаднати стойностите на гарантирани и/или застраховани суми.

Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Дружеството регулярно анализира макроикономическите показатели на страната и стопанската среда, в която неговите клиенти оперират и преразглежда оценката си относно потенциалното влияние върху неговата дейност при възможни промени в ключови индикатори, които наблюдава.

Финансовите пасиви на дружеството са концентрирани основно в търговски задължения.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството не генерира достатъчно собствени оборотни средства, поради което ползва привлечени средства под формата на търговски заеми от свързани предприятия. Управлението на този риск се извършва съгласно политиката, определена от ръководството за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от изпълнителния директор и главния счетоводител за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване

на задълженията освен от потоци от стопанска дейност и от привлечени средства под формата на търговски заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2018 г.

	на виждане	до 1 м.	1 до 3 м.	3 до 12м	1 до 2 г.	над 2 г.	общо
	000 BGN	000 BGN	000 BGN	000 BGN	000 BGN	000 BGN	000 BGN
Финансови пасиви							
Задължения към свързани предприятия	-	8	13	-	-	-	21
Търговски задължения	-	23	15	2	-	-	40
	-	31	28	2	-	-	61

31 декември 2017 г.

	на виждане	до 1 м.	1 до 3 м.	3 до 12м	1 до 2 г.	над 2 г.	Общо
	000 BGN	000 BGN	000 BGN	000 BGN	000 BGN	000 BGN	000 BGN
Финансови пасиви							
Задължения към свързани предприятия	-	106	-	-	-	-	106
Търговски задължения	-	40	-	-	-	-	40
	-	146	-	-	-	-	146

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма лихвоносни активи, с изключение на свободните паричните средства в банки. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от ръководството на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Лихвен анализ

		с		
	Безлихвени	с плаващ	фиксиран	Общо
	BGN'000	лихвен %	лихвен %	BGN'000
		BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2018				
Финансови активи				
Търговски вземания	1	-	-	1
Вземания от свързани предприятия	20	-	-	20
Парични средства и парични еквиваленти	101	-	-	101
Общо	122	-	-	122
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	21	-	-	21
Търговски задължения	40	-	-	40
Общо	61	-	-	61
31 декември 2017				
Финансови активи				
Търговски вземания	22	-	-	22
Вземания от свързани предприятия	16	-	-	16
Парични средства и парични еквиваленти	80	-	-	80
Общо	118	-	-	118
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	106	-	-	106
Търговски задължения	40	-	-	40
Общо	146	-	-	146

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база привлечен капитал към 31 декември:

	2018	2017
Собствен капитал / Привлечен капитал	0,04	-0,20
Парични средства и еквиваленти / Привлечен капитал	0,54	0,31

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В случаите, обаче, по отношение на търговските вземания и задължения и кредитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно парични средства по разплащателни сметки в банки, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Притежаваните от дружеството финансови пасиви са основно краткосрочни по своята същност и представляват търговски задължения към свързани лица, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

26. МСФО 16 ЛИЗИНГ, КОЙТО Е ИЗДАДЕН И В СИЛА ОТ 1 ЯНУАРИ 2019 Г., НО НЕ Е ПРИЕТ ЗА ПО-РАННО ПРИЛАГАНЕ В ДРУЖЕСТВОТО

Оценката на дружеството за ефекта от предстоящото приложение на стандарта е представена по-долу.

Заглавие на стандарта	МСФО 16 Лизинг
Естество на промяната	МСФО 16 <i>Лизинг</i> е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 <i>Лизинги</i> и свързаните с него ПКР и КРМСФО. МСФО16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга както при лизингодателите, така и при лизингополучателите. Най-значителни са промените за отчетността на лизингополучателите. Отчитане при лизингополучателя МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, по подобие на отчитането на финансовия лизинг по МСС 17. Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. На датата на стартирането на лизинга, лизингополучателят признава актив, под формата на „правото на ползване” на отдадения базов актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми. Стандартът допуска две облекчаващи изключения: а) лизингови договори с кратък срок (до 12 м.) и/или б) с ниска стойност. Ако лизингополучателите изберат да ползват облекчения на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като текущи разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база, аналогично на правилата за отчитането на оперативен лизинг по МСС 17. Лизингополучателите ще признават отделно разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. разходи за амортизация – за актива: “право на ползване”. Допълнително, те ще трябва да отчитат преоценка на лизинговото задължение при настъпване на определени събития (като например, промени в условията на лизинговия договор, промени в бъдещите лизингови плащания поради промени в определени величини (индекс, процент и др.под.), които се използват при изчислението на лизинговите плащания). В тези случаи лизингополучателите признават промените като корекция на пасива по лизинговото задължение и на правото за ползване на актива.

	Отчитане при лизингодателя МСФО 16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те ще продължат да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила аналогични на тези на МСС 17, които са по същество прехвърлени и в новия МСФО 16.
Ефект	Дружеството е прегледало и анализирано всички лизингови споразумения според изискванията на новия МСФО 16. Стандартът ще засегне основно оперативните лизинги на дружеството в качеството му на лизингополучател. Към 31.12.2018 г. то има неотменими ангажименти по 4 бр. договори за оперативен лизинг в размер на 781 х. лв. (Приложение №2.13). Ефектите от промяната на счетоводната политика поради въвеждането на МСФО16 са представени по-долу. Бележки: а) Дружеството очаква да признае активи “право на ползване” приблизително за 701 х.лв. на 1 януари 2019 г. и съответно задължения по лизинг в размер на 701 х.лв. б) Дружеството очаква нетната загуба за 2019 г. да се повиши приблизително с 11 х.лв., в резултат от прилагането на новия стандарт. в) Нетните парични потоци от оперативна дейност ще се намалят, а нетните парични потоци от финансова дейност ще се увеличат приблизително със 162 х.лв.
Дата на прилагане	МСФО16 е задължителен за приложение за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г. Дружеството е решило да не го прилага по-рано. То е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 1.01.2019 г. Сравнителните данни за годината (2018 г.), предшестваща първоначалното прилагане няма да бъдат преизчислявани. Дружеството ще оцени активите “право на ползване” на всички лизингови договори по сума, равна на задълженията по лизинги, коригирана със сумата на всички авансово платени или начислени лизингови плащания, признати непосредствено преди датата на първоначално прилагане.

27. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Със заповед за възлагане на ревизия № Р-22220318004653-020-001 / 09.08.2018 г. в дружеството е извършена ревизия от НАП на задълженията за корпоративен данък за периода 01.01.2015 г. – 31.12.2017 г. Ревизията е приключена с ревизионен доклад № Р-22220318004653-092-001 / 21.03.2019 г., с който е предложено да бъдат намалени декларираните от дружеството данъчни загуби за ревизирувания период, но не са установени допълнителни данъчни задължения. Дружеството е предприело действия за обжалване и счита, че последващите решения ще бъдат в полза на Геотравел ЕАД.