

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на

“ВЕЛИНА” ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на “ВЕЛИНА” ЕАД, съдържащ Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 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 Комисията на Европейският съюз и приложими в България съгласно Закона за счетоводството.

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.

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

заклучение, 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 Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт 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, приложими в България 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.
- достигаме 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.

 0746 **Атанас Тодоров**
Регистриран одитор

Регистриран одитор, ДЕС, Атанас Тодоров

4000 гр. Пловдив

Бул. Ал. Стамболийски №117

16.09.2022г.

ВЕЛИНА ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, завършваща на 31 декември 2021 година

	Приложения	2021 BGN'000	2020 BGN'000
Приходи от договори с клиенти	3	458	1,734
Други приходи от дейността	4	336	92
Разходи за придобиване на активи по стопански начин		209	-
Разходи за суровини и материали	5	(82)	(272)
Разходи за външни услуги	6	(179)	(228)
Разходи за персонала	7	(443)	(597)
Разходи за амортизация	12	(36)	(135)
Други разходи за дейността	8	(2)	(6)
Отчетна стойност на продадените стоки		(90)	(224)
(Загуба) / печалба от оперативна дейност		171	364
Финансови приходи		10	-
Финансови разходи	9	(93)	(26)
Финансови приходи / (разходи), нетно		(83)	(26)
(Загуба) / печалба преди данък върху печалбата		88	338
Разход за данък върху печалбата	10	(12)	(13)
Нетна (загуба) / печалба за годината		76	325
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	20	6	4
		6	4
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата</i>			
		-	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		6	4
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		82	329
Нетна (загуба) / печалба на акция	11	0.05	0.21

Приложенията на страници от 5 до 45 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Финансовият отчет на страници от 1 до 45 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан на 16.09.2022 г. от:

Прокурист:

Михаил Иванов

Гл. счетоводител (съставител):

Даниела Джарова

Заверил е доклад от 16.09.2022 г.

Атанас Тодоров



ВЕЛИНА ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2021 година

	Приложения	31 декември 2021 BGN'000	31 декември 2020 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	12	8,669	4,154
Инвестиции в дъщерни дружества	13	410	410
		<u>9,079</u>	<u>4,564</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	17	48
Търговски вземания	16	61	4
Предоставени краткосрочни заеми на трети лица	15	155	180
Други вземания	17	396	21
Парични средства и парични еквиваленти	18	163	284
		<u>792</u>	<u>537</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>9,871</u>	<u>5,101</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал		1,530	1,530
Резерви		1,651	1,651
Неразпределена печалба		1,244	1,162
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	19	<u>4,425</u>	<u>4,343</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения по получени заеми от банки	21	4,069	
Задължения към персонала при пенсиониране	20	17	18
Пасиви по отсрочени данъци	22	121	121
		<u>4,207</u>	<u>139</u>
Текущи задължения			
Краткосрочна част от дългосрочни банкови заеми	21	99	363
Търговски задължения	24	288	131
Задължения към свързани предприятия	23	9	9
Получени краткосрочни заеми от трети лица	25	703	
Други текущи задължения	26	140	116
		<u>1,239</u>	<u>619</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>5,446</u>	<u>758</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>9,871</u>	<u>5,101</u>

Приложенията на страници от 5 до 45 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет. Финансовият отчет на страници от 1 до 45 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан на 16.09.2022 г. от:

Прокурист:

Михаил Иванов

Гл. счетоводител (съставител):

Даниела Джарова

Заверил с доклад от 16.09.2022 г.

Атанас Тодоров



ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2021 година

Приложения	2021 BGN'000	2020 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	503	1,959
Плащания на доставчици	(169)	(735)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(316)	(671)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	323	(120)
Други постъпления/(плащания), нетно	295	8
Нетни парични потоци от оперативна дейност	636	441
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(5,210)	(116)
Предоставени заеми на свързани предприятия	(454)	(180)
Възстановени заеми предоставени на свързани предприятия	484	-
Получени заеми от свързани предприятия	795	-
Възстановени заеми получени от свързани предприятия	(100)	-
Получени лихви по предоставени заеми	5	-
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционна дейност	(4,480)	(296)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени/възстановени краткосрочни банкови заеми	99	-
Получени дългосрочни банкови заеми	4,188	-
Изплащане на дългосрочни банкови заеми	(482)	(54)
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	(82)	(26)
Нетни парични потоци (използвани във) / от финансова дейност	3,723	(80)
Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(121)	65
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	284	219
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	163	284

Приложенията на страници от 5 до 45 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.
 Финансовият отчет на страници от 1 до 45 е одобрен за издаване от Съвета на директорите
 и е подписан на 16.09.2022 г. от :

Прокурист:

Михаил Иванов

Гл. счетоводител (Съставител):

Даниела Джарова

Заверил с доклад от 16.09.2022 г.

Атанас Тодоров



ВЕЛИНА ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, завършваща на 31 декември 2021 година

	Приложения	Основен акционерен капитал BGN'000	Резерви BGN'000	Неразпределена печалба BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо към 1 януари 2020 година		<u>1,530</u>	<u>910</u>	<u>1,574</u>	<u>4,014</u>
<i>Промени в собствения капитал за 2020 година</i>					
<i>Преоценъчен резерв</i>			741	-741	
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.		-	-	329	329
* нетна загуба/печалба за годината		-	-	325	325
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	4	4
Салдо на 31 декември 2020 година	19	<u>1,530</u>	<u>1,651</u>	<u>1,162</u>	<u>4,343</u>
<i>Промени в собствения капитал за 2021 година</i>					
<i>Преоценъчен резерв</i>					
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.		-	-	82	82
* нетна загуба/печалба за годината		-	-	76	76
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	-	6	6
Салдо на 31 декември 2021 година	19	<u>1,530</u>	<u>1,651</u>	<u>1,244</u>	<u>4,425</u>

Приложенията на страници от 5 до 45 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.
Финансовият отчет на страници от 1 до 45 е одобрен за издаване от Съвета
на директорите и е подписан на 16.09.2022 г. от :

Прокурист:

Михаил Иванов

Гл. счетоводител (Съставител):

Даниела Джарова

Заверил с доклад от 16.09.2022 г.

Атанас Тодоров

0746 Атанас
Тодоров
Регистриран одитор

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ	27
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	27
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	28
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	28
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	28
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	29
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	29
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	29
11. НЕТНА (ЗАГУБА) / ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ	29
12. ИМОТИ, МАШИНИ, ОБОРУДВАНЕ и НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	30
13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	31
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	32
15. ПРЕДОСТВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	32
16. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	32
17. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	33
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	33
19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	34
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	34
21. БАНКОВИ ЗАЕМИ	37
22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	37
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	38
24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	38
25. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА	38
26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	39
27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	40
28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	40
29. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	45

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Велина” ЕАД е търговско дружество, регистрирано в България и със седалище и адрес на управление гр. Велинград, ул. „Д-р Дошкинов” 14.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1993 г., решение № 1573 г. на Пазарджишки окръжен съд. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 112011596. Последните промени, вписани в Агенция по вписванията – Търговски регистър са от 05.06.2020 г. и касаят промяна в собствеността на дружеството – от акционерно в еднолично акционерно дружество.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2021 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Томов Девелопмент ЕООД	100.00%
------------------------	---------

Крайният собственик на дружеството е Христо Томов Томов, който притежава непряко чрез Томов Девелопмент ЕООД 100.00% от капитала на “Велина” ЕАД.

“Велина” ЕАД има едностепенна система на управление. Ръководството на дружеството в лицето на Съвета на директорите се състои от трима членове, както следва:

Мария Христова Томова – Изпълнителен директор на дружеството и член на Съвет директорите на дружеството;

Кирил Иванов Йовнов – Председател на Съвет директорите на дружеството;

Христо Томов Томов – член на СД

Дружеството се представлява и управлява от Мария Христова Томова – изпълнителен директор и Михаил Атанасов Иванов – прокурист.

Към 31.12.2021 г. общият брой на персонала в дружеството е 34 работници и служители (31.12.2020 г.: 61).

1.2. Предмет на дейност

Дружеството извършва хотелиерска и ресторантьорска дейност.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2019 – 2021 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2019	2020	2021
БВП в млн. лева	119,772	117,899	132,774
Реален растеж на БВП	3,8%	-4,4%	4,2%
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	3,1%	0,0%	6,6%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,75	1,72	1,68
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,76	1,59	1,72
Основен лихвен процент в края на годината	0,00	0,00	0,00
Безработица (в края на годината)	5,9%	6,7%	4,8%

Изготвена към 10 март 2022 г., източник: БНБ, НСИ.

1.4. Пандемия КОВИД 19 – влияние, ефекти, предприети действия и мерки

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Р България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки.

На 24 март 2020 г. беше обнародван Законът за извънредното положение, с който се приеха мерки за времето на извънредното пандемично положение в различни области – трудови правоотношения и социално осигуряване, данъчно облагане и годишно финансово приключване, неизпълнение и принудително изпълнение, срокове и други. Бяха приети решения и заповеди на Министерски съвет и Министерството на здравеопазването за въвеждане на противоепидемични мерки на територията на страната с цел защита и опазване живота и здравето на населението, свързани със: забрана за влизане на територията на страната и предприемане на мерки (карантина или предоставяне на отрицателен лабораторен резултат от проведено PCR изследване преди влизане на територията на страната) към държави с установена повишена заболяемост от COVID-19 и значително епидемично разпространение; спазване на изисквания за физическа дистанция, хигиена на ръцете, дезинфекция и носене на защитни маски за лице на закрити обществени места; временно спиране или ограничаване на експлоатацията или режима на работа на обекти с обществено предназначение и/или други обекти или услуги, предоставяни на гражданите и др. под.

На 10 април 2020 беше утвърден от Българска народна банка („БНБ“) „Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества – финансови институции във връзка с въведеното на 13 март 2020 от Народното събрание извънредно положение“ („Редът“), произтичащо от пандемията от COVID-19 и последиците от него. С Редът се даде възможност на кредитополучателите, засегнати от предприетите ограничителни мерки, да отсрочат погасяването на своите задължения към финансови институции. Първоначално, Редът даде възможност за отсрочване на задължения за срок до 6 месеца, който изтича не по-късно от 31 декември 2020. Впоследствие, Редът беше изменен и този срок се удължи до 31 март 2021. С ново решение на БНБ, от 10 Декември 2020, действието на Редът се удължи до 31 декември 2021, а на кредитополучателите се даде възможност за отсрочка на погасяването на своите задължения към финансови институции за срок до 9 месеца.

В резултат на наложените ограничения у нас и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Предприети мерки и действия

След като на 13.03.2020г. беше обявено извънредно положение в страната и с оглед на въведените противоепидемични мерки със Заповед № РД-01-124/13.03.2020г. на министъра на здравеопазването и издадена Заповед № Т-РД-16-76/17.03.2020г. на министъра на туризма за ограничаване на туристическите услуги, обектите, в които Дружеството изпълнява дейността си, временно преустановиха работа за периода от м.март до м.май 2020 г.

Въздействието от епидемията COVID-19 е негативно за целия туристически бизнес, в т.ч. и за дейността на “Велина” ЕАД. Дейността на дружеството в голяма степен зависи, както от български, така и от чуждестранни туроператори от засегнатите региони. Ръководството текущо следи за развитието и тенденциите за предприеманите мерки и в

другите европейски страни, за да може адекватно да реагира и прецени ситуацията и да вземе най-правилните решения за бизнеса си.

За намаляване на негативните последици от ограничаване на туристическите услуги по време на пандемията са предприети всички препоръчителни действия с цел осигуряване безопасността на персонала и гостите на хотела. За увеличаване на заетостта на хотела се предлагат различни промоционални оферти, в резултат на което намалението на приходите на хотела за периода от началото на годината до 31.08.2020 г. е само около 22%, а през месеците юли и август приходите са се увеличили в сравнение със същия период на 2019 г. Постигнато е оптимизиране на разходите съобразно свиването на дейността. За времето, през което хотелът не работи персоналят е освободен, след което отново е нает, но в ограничен състав, необходим за обслужване на гостите на хотела. Очакванията на ръководството на дружеството са то да продължи да осъществява дейността си, макар и в по-ограничен обем, при запазване на ограничителните мерки, съществуващи към датата на одобрение на този финансов отчет.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на “Велина” ЕАД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (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 2020 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 респ. 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 отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2020 г. за предприятията в Република България, не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на отчетните обекти, както и на представянето и оповестяванията на финансова информация за тях.

За стандартите и тълкуванията, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че такъв няма поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции.

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2021 г.:

- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

- Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.), приет от ЕС
- Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Намалвяване на наеми във връзка с COVID-19 (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.), приет от ЕС

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2020 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

- Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Намалвяване на наеми във връзка с COVID-19 след 30 юни 2021 (издаден на 31 март 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.), приет от ЕС
- Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.), приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително Изменение на МСФО 17 (издаден на 25 юни 2020 г.), приет от ЕС

Предвид операциите на Дружеството, не се очаква значително влияние върху финансовите отчети на Дружеството в следващите периоди.

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

Нови стандарти, разяснения и изменения още неприети от ЕС

- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ - Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения и Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения – отлагане на ефективната дата на прилагане (издадени съответно на 23 януари 2020 г. на 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ - Оповестяване на счетоводни политики (издадени на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 8 „Счетоводни политики, промяна в счетоводни прецени и грешки“ -

Дефиниция на счетоводна преценка (издадени на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), не е приет от ЕС

- Изменения на МСС 12 „Данъци върху дохода“ - Отсрочени данъци, съвразни с активи и пасиви, произлизащи от една транзакция (издадени на 07 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), не е приет от ЕС
- Изменение в МСФО 17 „Застрахователни договори“ – Първоначално призралаген на МСФО 17 и МСФО 9 – сравнителна информация (издаден на 9 декември 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), не е приет от ЕС

Индивидуалният годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена. Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния отчет 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 на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.23.

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството притежава собственост и упражнява контрол върху дъщерни дружества (Приложение № 13), поради което, съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България и на основание МСФО 10 изготвя и консолидиран финансов отчет, в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет.

2.3. Сравнителни данни

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

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

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 третираат като финансови приходи/разходи.

2.5. Приходи

2.5.1. Признание на приходи по договори с клиенти

Обичайните приходи в дружеството са от продажба на кухненска продукция, стоки и материали и от предоставянето на хотелиерски 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 договорът 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.

2.5.2. 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 е уредено частично.

2.5.3. Задължения за изпълнение по договори с клиенти

Приходите, генерирани в дружеството, са основно от продажба на хранителни стоки и хотелски 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 услуги по настаняване и други хотелиерски услуги.

При продажба на хотелиерски 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). Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, доколкото услугите се предоставят в дни 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 в договор с клиента единична продажна цена и не включва 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.

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.

2.5.4. 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.

2.5.5. 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 № 2.18 *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.

2.6. 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 лихвени разходи по кредити и отрицателни курсови разлики.

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

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 150 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на себестойността по МСС 16, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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:

- сгради – 40 г.
- съоръжения – 25 г.
- машини и оборудване – 3. г.
- компютри – 2 г.
- транспортни средства – 8 г.
- стопански инвентар – 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 продажбата. 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 2 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. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, под формата на акции и дялове в дъщерни дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси.

В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети Дружеството притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано;
- възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

Следвайки горепосоченото дружеството е преценило, че притежава контрол във всички предприятия, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас (*Приложение №13*).

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции, както и при ликвидация на дъщерни дружества към датата на заличаване от регистъра. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. 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.

2.11. 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 № 2.18*).

Обезценка

Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9 (*Приложение № 16*).

2.12. Предоставени лихвоносни заеми

Всички предоставени заеми се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Те са квалифицирани в тази група, тъй като бизнес моделът на дружеството е единствено с цел събиране на договорни парични потоци на главница и лихви. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като *финансови приходи* (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Приходите от лихви се признават в съответствие с етапа, в който е класифициран съответният заем на база метода на ефективния лихвен процент.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството-длъжник има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.13. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки.

Последващо оценяване

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

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);

- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;

- 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).

2.14. 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, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.15. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси първоначално се признават и оценяват по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи/разходи (лихва) през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Разходите за лихви се признават за срока на финансовия инструмент на база метода на ефективния лихвен процент.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен ако за част от тях дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на отчета за финансовото състояние.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството 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 персоналят 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 плановите 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, котиращи 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.

2.17. Акционерен капитал и резерви

“Велина” 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 Учредителния акт 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.

2.18. Финансови инструменти

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.

2.18.1. 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 (*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 пораждат 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 пораждат 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: *търговски вземания и парични средства и парични еквиваленти* (Приложения от 16 до 18).

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.

Търговски 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 “тристепенен“ 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.

2.18.2. Финансови пасиви

Първоначално признаване, класификация и оценяване

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения, и банкови заеми.

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).

2.19. Оценяване по справедлива стойност

Определени активи и пасиви на дружеството се изисква съгласно МСФО да се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са предоставени и получени заеми на/от трети лица, получени банкови заеми, определени търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряща се база.

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. 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 2021 г. е 10% (2020 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, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

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, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират 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 31.12.2021 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2020 г.: 10%).

2.21. Нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Нетната печалба на акции с намалена стойност не се изчислява, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.22. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на дружеството, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството), чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството, вземащо главните оперативни решения, както и вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация. Дружеството има един единствен сегмент на отчитане.

2.23. Преценки на ръководството от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни счетоводни оценки и предположения с висока несигурност.

2.23.1. Приходи от договори с клиенти

При признаване на приходите и изготвяне на годишния финансов отчет ръководството прави различни преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените приходи, разходи, активи и пасиви по договори и съответстващите им оповестявания. В резултат на несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки, е възможно да възникнат съществени корекции в балансовата стойност на засегнатите активи и пасиви в бъдеще, и респ. отчетените разходи и приходи.

2.23.2. Изчисление на очаквани кредитни загуби за търговски вземания и парични средства и еквиваленти

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (вземания и активи по договори с клиенти, и парични средства и еквиваленти) е област, която изисква съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството прави редица важни преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за корелацията между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тях в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби (*Приложение № 27 Управление на финансовия риск*).

Търговски вземания

Дружеството използва матрици за провизии за изчислението на очакваните кредитни загуби от търговските вземания. Процентите на провизиите се базират на дните просрочие за групи от различни клиентски сегменти (портфейли), които имат сходни модели на загуба (тип клиент като сектор).

Всяка матрицата за провизии първоначално се основава на детайлни исторически наблюдения за проценти на несъбираемост на вземанията на дружеството и движението на вземанията по групи просрочия. Обичайно се използват исторически данни поне за три години спрямо датата на финансовия отчет. Допълнително матрицата се калибрира така, че да коригира исторически установените зависимости за кредитните загуби с прогнозната информация, използвайки и вероятностни сценарии. Например, ако се очаква дадени прогнозни икономически условия (пр. БВП) да се влошат или подобрят през следващата година, което може да доведе до корелационно увеличение на просрочията в дадения сектор (тип клиент), историческите проценти на неизпълнение се коригират. Към всяка отчетна дата наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение се актуализират и се отчитат ефектите от промените в прогнозните оценки.

Оценката на съотношението между наблюдаваните исторически проценти на неизпълнение, прогнозните икономически условия и очакваните кредитни загуби е съществена счетоводна оценка. Стойността на очакваните кредитни загуби е чувствителна към промени в обстоятелствата и прогнозните условия. Историческите кредитни загуби на дружеството и прогнозните икономически условия могат да се отклоняват спрямо действителната несъбираемост в бъдеще.

Ръководството на дружеството е направило анализ и е установило, че търговските вземания съдържат пренебрежително малък процент очаквана загуба поради политиката за авансово получаване на сумите по договорите му с клиентите.

Информацията за очакваните кредитни загуби от търговските вземания с натрупване са оповестени в Приложение № 16 и Приложение № 28 *Управление на фисановия риск*.

Парични средства

За изчислението на очакваните кредитни загуби по *паричните средства и еквиваленти в банки*, дружеството прилага общия „триетапен” подход за обезценка, определен от МСФО 9. За целта се прилага модел, базиран на публикуваните рейтинги на банките, определени от международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. На тази база, от една страна, се определят показателите за PD

(вероятности за неизпълнение), като се използват публичните данни на PD рефериращи към рейтинга на съответната банка, а от друга, чрез промяната на рейтинга на съответната банка от период в период, дружеството оценява наличието на завишен кредитен риск. Загубите при неизпълнение се оценяват по горепосочената формулата.

При определянето на LGD се взема предвид наличието на гарантирани и/или обезпечени суми по съответните банкови сметки.

2.24.3. Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 20).

3. ПРИХОДИ ОТ ДОГОВОРИ С КЛИЕНТИ

3.1. Информация за видовете приходи

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажби на услуги	308	1,329
Приходи от продажба на стоки	150	405
Общо:	458	1,734

През текущия период няма отчетени приходи от задължения за изпълнение, удовлетворени в предходни периоди.

3.2. Салда по договори с клиенти

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Вземания по договори с клиенти – трети лица, нетно от обезценка, (Приложение № 16)	9	4

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Доходи на персонала при пенсиониране	-	54
Приходи от финансираня	336	38
Други	-	-
Общо:	336	92

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Горива и енергия	47	122
Основни суровини и материали	24	100
Хигиенни материали	10	44
Вода	1	6
Общо:	82	272

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Комисионни възнаграждения	22	72
Данъци и такси	49	12
Абонаментна поддръжка	2	16
Такса водоползване мин.вода	18	18
Ремонт и технологично обслужване	63	77
Застраховки	4	3
Финансов одит	5	11
Комуникации	7	10
Други	9	9
Общо:	179	228

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Разходи за текущи възнаграждения	351	509
Разходи за социално осигуряване	64	88
Начисления по неползвани отпуски	20	-
Социални придобивки	-	-
Провизии за дългосрочни задължения по обезщетения при пенсиониране (Приложение № 19)	4	-
Начисления за осигуровки за неползван отпуск	4	-
Общо:	443	597

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Работно облекло	2	2
Други		4
Общо:	2	6

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи за 2021 г. включват разходи за лихви по получени заеми в размер на 53 хил.лв. (2020 г.: 14 хил.лв.) и банкови такси и комисионни в размер на 40 хил.лв. (2020 г.: 12 хил.лв.)

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
<u>Отчет за всеобхватния доход</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	117	131
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	12	13
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	12	13

Равнение на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат

Счетоводна печалба за годината	88	338
Данък върху печалбата – 10% (2020 г.:10%)	12	13
Временни разлики за текущата година, за които не е признат данъчен актив		-
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	12	13

11. НЕТНА (ЗАГУБА) / ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

	2021	2020
Средно претеглен брой акции, на база дни	1,530,000	1,530,000
Печалба за годината (х. лв.)	76	325
Нетна (загуба) / печалба на акция (лева) основна стойност	0,05	0.21

12. ИМОТИ, МАШИНИ, ОБОРУДВАНЕ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Земи (терени)</i>	<i>Сгради, инсталации и външни съоръжения</i>	<i>Машини, оборудване и стопански инвентар</i>	<i>Транспорт и ни средства</i>	<i>Разходи за придобиван е на ДМА</i>	<i>Общо имоти, машини и оборудва не</i>	<i>Немате- риални активи</i>
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари							
2020 г.	1,235	4,670	1,917	19	23	7,864	10
Придобити активи	-		34	-	63	97	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	1,235	4,670	1,951	19	86	7,961	10
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2020 г.	-	2,031	1,622	19	-	3,672	10
Амортизация за периода	-	132	3	-	-	135	-
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	-	2,163	1,625	19	-	3,807	10
Балансова стойност							
Към 1 януари 2020 г.	1,235	2,639	295	-	23	4,192	-
Към 31 декември 2020 г.	1,235	2,507	326	-	86	4,154	-
	<i>Земи (терени)</i>	<i>Сгради, инсталации и външни съоръжения</i>	<i>Машини, оборудване и стопански инвентар</i>	<i>Транспорт и ни средства</i>	<i>Разходи за придобиван е на ДМА</i>	<i>Общо имоти, машини и оборудва не</i>	<i>Немате- риални активи</i>
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари							
2021 г.	1,235	4,670	1,951	19	86	7,961	10
Придобити активи	-		1	-	4,550	4,551	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	1,235	4,670	1,952	19	4,636	12,512	10
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2021 г.	-	2,163	1,625	19	-	3,807	10
Амортизация за периода	-	33	3	-	-	36	-
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 дек. 2021 г.	-	2,196	1,628	19	-	3,843	10

Балансова стойност

Към 1 януари 2021 г.	1,235	2,507	326	-	86	4,154	-
Към 31 декември 2021 г.	1,235	2,474	324	-	4,636	8,669	-

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31 декември включват:

- разходи за строителство и ремонт – 4550 х.лв. (31.12.2020 г.: 63 х.лв.)
- други - 1 х.лв. (31.12.2020 г.: 34 х.лв.)

Към 31.12.2021 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи с отчетна стойност 1,422 х.лв. (31.12.2020 г.: 1,422 х.лв.), които са амортизирани напълно, но продължават да се използват в дейността на дружеството.

Към 31.12.2021 г. е учредена договорна ипотека върху недвижими имоти, собственост на дружеството с балансова стойност 1237 х.лв. (31.12.2020 г.: 1,452 х.лв.). (Приложение № 21).

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Балансовата стойност на инвестициите по дружества е както следва:

	31.12.2021	Участие	31.12.2020	Участие
	BGN '000	%	BGN '000	%
“Велина” ЕООД	405	100%	405	100%
Водно дружество “Велина” ЕООД	5	100%	5	100%
	410		410	

Към 31.12.2021 г. инвестициите в дъщерни дружества са представени по себестойност. През 2021 г. и 2020 г. дейността на “Велина” ЕООД е ограничена и се изразява в предоставяне на заем на трети лица. Водно дружество “Велина” ЕООД не е извършвало дейност.

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. Като основни индикатори за обезценка се приемат: преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време, както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал, тенденции на влошаване на основни финансови показатели, както и намаляване на пазарната капитализация.

Ключовите предположения, използвани при изчисленията се определят конкретно за всяко дружество, третирано като отделна единица, генерираща парични потоци, и съобразно неговата специфика на дейността, бизнес средата и рисковете.

На база направените тестове за обезценка ръководството е определило, че не е налице обезценка на инвестициите в дъщерните дружества (31.12.2020 г.: няма обезценка).

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Материали	9	13
Стоки	8	35
Общо	17	48

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

Наличните към 31 декември стоки се състоят основно от хранителни продукти и напитки.

Материалите включват основно гориво и други материали за дейността.

15. ПРЕДОСТВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

През 2021 г. дружеството е предоставило краткосрочен заем на свързани лица в размер на 155 хил.лв.при следните условия:

1. Предоставен заем на „Томов Девелопмент“ ЕООД

- договорена сума в лева – 150 х.лв.;
- падеж, в т.ч. и на лихвата – 02.11.2022 г.;
- годишен лихвен процент – 4%;
- салдо към 31.12.2021 г. – 155 хил.лв.

Към 31.12.2021 г. Ръководството на дружеството е направило анализ на очакваните кредитни загуби, прилагайки общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. На базата на този анализ и направените изчисления не е призната обезценка за очаквани кредитни загуби поради несъществения ѝ размер.

16. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти в страната	9	4
<i>в т.ч. вземания по договори с клиенти</i>	9	4
Вземания от свързани предприятия	1	-
<i>в т.ч. вземания по договори с клиенти</i>	1	-
Предоставени аванси на доставчици	51	-
Общо:	61	4

Вземанията по договори с клиенти са в лева и са безлихвени. Средният кредитен срок на вземанията е 1 месец. Същите са свързани с предоставени хотелиерски и ресторантьорски услуги. Дружеството няма кредитни лимити по клиенти, както и няма концентрация на вземания от определени клиенти.

Дружеството е определило период от 90 дни, за който не начислява лихви. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка.

Редовните непадежирали търговски вземания от клиенти – свързани и несвързани предприятия към 31.12.2021 г. са в размер на 61 х.лв. (31.12.2020 г.: 4 х.лв.), те са с възрастова структура до 30 дни и са уредени до датата на изготвяне на този финансов отчет.

Към 31 декември дружеството няма просрочените вземания от клиенти.

За 2021 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 № 28 Управление на финансовия риск*).

Предоставените аванси на доставчици включват авансови плащания за услуги и материали.

17. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания включват:

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Предоставени гаранции на МОСВ	13	13
Предоставени депозити на доставчици	1	3
Вземания от подотчетни лица	-	2
Данъци за възстановяване (ДДС)	382	-
Други	-	3
Общо:	396	21

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в банкови сметки	4	35
Парични средства в каса	159	249
Общо:	163	284

Усреднените лихвени равнища по разплащателните сметки на дружеството са 2% за сметки в лева и в евро на годишна база (31.12.2020 г.: 2%). През 2021 г. обслужващите банки не са начислявали лихва по разплащателните сметки на дружеството.

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 към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г.

19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Акционерен капитал	1,530	1,530
Законови резерви	52	52
Премии резерв	153	153
Други резерви	705	705
Резерви от последваща оценка на ДА	741	741
Неразпределена печалба	1,244	1,162
Общо:	4,425	4,343

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2021 г. регистрираният акционерен капитал на “Велина” ЕАД възлиза на 1,530 х.лв., разпределен в 1 530 000 бр. поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1,00 лв.

Акциите са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и Устава на Дружеството.

Другите резерви са формирани в резултат на ревалоризация на дълготрайните материални активи, извършена през 1997 г.

Движението на **неразпределената печалба** е както следва:

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари	1,162	833
Общ всеобхватен доход за годината	82	329
Салдо на 31 декември	1,244	1,162

20. 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 настия 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 брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи. (*Приложение № 2.16*).

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:

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN'000	BGN'000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	19	76
Разход за текущ стаж за годината	4	(41)
Разход за лихви за годината	-	-
Извършени плащания през годината	-	(12)
Ефекти от последващи оценки за годината	(6)	(4)
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	17	19

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

	2021	2020
	BGN'000	BGN'000
Разход за текущ стаж	4	10
Разходи за минал стаж	-	(54)
Разход за лихви за годината	-	1
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	4	(43)
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране	(6)	(4)
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход	-	-
Общо:	(2)	(47)

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2021 г. са направени следните основни актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 0.5 % (2020 г.: 0.5%). 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;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5% годишен ръст спрямо предходния отчетен период (2020 г.: 5%);
- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2017 - 2019 г. (2019 г: 2016 – 2018 г.);
- темп на текучество – между 0% до 16 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2020 г.: 0% - 16%).

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.; и
- 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 и на лихвения процент 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>
Увеличение/(намаление) върху разходите за лихви и текущ стаж за 2021 г.	1	(1)
Увеличение/(намаление) на настоящата стойност на задължението към 31.12.2021 г.	1	(1)
<i>Изменение на лихвения процент</i>	<i>Увеличение с 1 % BGN '000</i>	<i>Намаление с 1 % BGN '000</i>
Увеличение/(намаление) върху разходите за лихви и текущ стаж за 2021 г.	(1)	1
Увеличение/(намаление) на настоящата стойност на задължението към 31.12.2021 г.	(2)	2

Средната продължителност на дългосрочното задължение към персонала по плана с дефинирани доходи е 10.2 години.

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите 5 години е 7 хил.лв.

21. БАНКОВИ ЗАЕМИ

През периода дружеството ползва следните банкови кредити:

1. Дългосрочен банков кредит за финансиране на строителство на нови хотелски стаи и ремонт в хотелски комплекс „Велина“, при следните условия:
 - договорена сума – 4 890 х.лв.;
 - падеж – 05.02.2031 г.;
 - лихвен процент – EURIBOR + 3,543 % надбавка, но не по-малко от 3%;
 - обезпечения – първа по ред ипотека върху урегулиран поземлен имот
 - салдо към 31.12.2021 г. – 3,824 хил.лв.
2. Дългосрочен банков кредит за финансиране на строителство на нови хотелски стаи и ремонт в хотелски комплекс „Велина“, при следните условия:
 - договорена сума – 364 х.лв.;
 - падеж – 05.02.2031 г.;
 - лихвен процент – EURIBOR + 3,543 % надбавка, но не по-малко от 3%;
 - обезпечения – първа по ред ипотека върху урегулиран поземлен имот
 - салдо към 31.12.2021 г. – 245 хил.лв.
3. През отчетния период е в сила договор за кредит овърдрафт за оборотни средства, при следните условия:
 - максимален разрешен размер – 100 хил.лв.;
 - падеж – м. юли 2022 г.;
 - лихвен процент – EURIBOR + 3,543 % надбавка, но не по-малко от 3%;
 - обезпечения – ипотека върху хотелски комплекс Велина;
 - салдо към 31.12.2021 г. – 99 хил.лв.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по получените заеми в размер на 42 х.лв. (2020 г.: 15 х.лв.).

През годината, както и през сравнителния период няма непарични движения по получените заеми.

22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани с имотите на дружеството.

Дружеството е признало отсрочени данъчни пасиви в размер на 70 х.лв. за резерви, формирани от преоценката на земите, извършена при преминаване към Националните счетоводни стандарти, в сила от 01.01.2012 г. (Приложение № 19).

Признати отсрочени данъци към 31 декември:

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1,205	121	1,205	121

Общо пасиви по отсрочени данъци

1,205

121

1,205

121

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия са към следните дружества:

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Задължения към дъщерни дружества	9	9
Общо:	9	9

Задълженията към свързани предприятия са свързани с:

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Търговски задължения	9	9
Общо:	9	9

24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват задължения към доставчици от страната, както следва:

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици на материали	208	106
Задължения към доставчици на услуги	80	25
Общо:	288	131

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.

Задълженията към 31.12.2021 г. са класифицирани съгласно изискванията на МСФО 9 и МСФО 15.

25. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

През периода дружеството ползва следните заеми от трети лица:

1. Получен паричен заем от „Велина“ ЕООД – салдо към 31.12.2021 г. 173 хил.лв.
2. Получен паричен заем от „Холидей Инвест 2009“ ЕООД – салдо към 31.12.2021 г. 25 хил.лв.

3. Получен паричен заем от „Арте хотел“ ЕООД – салдо към 31.12.2021 г. 505 хил.лв.

26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	64	46
Задължения за социално осигуряване	26	19
Задължения за данъци	32	28
Други	18	23
Общо:	140	116

Задълженията към персонала и социалното осигуряване са както следва:

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.	64	46
<i>текущи задължения</i>	44	46
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	20	-
Задължения за социално осигуряване, в т.ч.	26	19
<i>текущи задължения</i>	22	19
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	4	-
Общо:	90	65

Задълженията за данъци са текущи и включват:

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък	12	13
Данъци върху доходите на физическите лица	4	3
ДДС	-	5
Местни данъци	16	6
Еднократни данъци	-	1
Общо:	32	28

До датата на издаване на настоящия отчет са извършени ревизии и проверки както следва:

- по ДДС – до 30.09.2007 г.;
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2005 г.;
- Национален осигурителен институт – до 31.07.2018 г.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава

окончателно данъчното задължение на съответното дружество - данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Пряка компания-майка на дружеството към 31.12.2021 г. е Томов Девелопмент ЕООД, а крайно контролиращо лице е Христо Томов. Дружеството има взаимоотношение на свързано лице с дъщерните дружества и с дружествата под общ контрол на крайното контролиращо лице.

Данни за **свързаните лица и вида на свързаност** към 31 декември са представени по-долу:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Томов Девелопмент ЕООД	Основен акционер	2021 г. и 2021 г.
“Велина” ЕООД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2020 г.
“Водно дружество Велина” ЕООД	Дъщерно дружество	2021 г. и 2020 г.

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия са представени в Приложения № 16 и № 23.

Съставът на ключовия управленски персонал е представен в Приложение № 1.1. Той включва членовете на Съвета на директорите и прокуриста.

Възнагражденията и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал са в размер на 40 х.лв. (2020 г.: 40 хил.лв.).

28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу.

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи		
Финансови активи по амортизирана стойност в т.ч.:		
Вземания по предоставени заеми (Приложение № 15)	155	180
Вземания от клиенти (Приложение №16)	9	4
Други вземания (Приложение №17)	396	21
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение №18)	163	284
Общо финансови активи	723	489
Финансови пасиви		
Финансови пасиви по амортизирана стойност в т.ч.:		
Банкови заеми (Приложение № 21)	4168	363
Задължения (Приложения № 23, 24,25,26)	1140	256
Общо финансови пасиви	5308	619

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. Ръководството е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

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 риск е основно рискът, при който клиентите и кредитополучателите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Кредитният риск на дружеството възниква както от основната му дейност, чрез търговските вземания, така и от неговата финансова дейност, включваща предоставяне на заеми на трети лица и парични средства в банки. Управлението и контролът на кредитния риск са централизирани във финансово-счетоводния екип, който редовно се отчита пред ръководството на дружеството. За целта в дружеството са разработени политики, процедури и правила за контрол и мониторинг на поведението на кредитния риск.

Търговски вземания

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. То 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), като обичайно договаря авансови плащания с клиентите си. Събираемостта и

концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството.

За 2021 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.

На база исторически преглед на вземанията за периода 2017-2020 г. е установено, че в дружеството няма понесени съществени загуби от несъбираеми вземания. Средният процент събираемост на база оборот (издадени фактури) за последните четири години е приблизително 100%.

Прилагайки последователно кредитната си политика и предвид краткосрочния хоризонт на вземанията, ръководството на дружеството е направило анализ за евентуалните рискове от неизпълнение на вземанията и не очаква да понесе загуби от вземанията си към 31.12.2021 г. На това основание дружеството не е признало провизия за обезценки за очаквани кредитни загуби към 31.12.2021 г.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства на дружеството и разплащателните операции са ограничени до две първокласни банки 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 международно признати рейтингови фирми като Moody's, Fitch, S&P, BCRA и Bloomberg. 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.

Ръководството следи текущо промяната на рейтинга на съответната банка, за да оценява наличието на завишен кредитен риск.

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 заеми. Управлението на този риск се извършва съгласно политиката, определена от ръководството за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от прокуриста 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 заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас.

Риск на лихвоносните парични потоци

Лихвоносните активи на дружеството са паричните средства. 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.

Дружеството е изложено на лихвен риск по отношение на получените заеми. Те са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск.

Лихвен анализ

	с плаващ		с фиксиран	
	Безлихвени	лихвен %	лихвен %	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2021				
Финансови активи				
Финансови активи по амортизирана				
стойност в т.ч.:				
Вземания	612	-	-	612
Парични средства и парични еквиваленти	163	-	-	163
Общо	775	-	-	775

	с плаващ		с фиксиран	
	Безлихвени	лихвен %	лихвен %	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
31 декември 2021				
Финансови пасиви по амортизирана				
стойност, в т.ч.				
Банкови заеми	-	4168	-	4168
Търговски и други задължения	437	-	703	1140
Общо	437	4168	703	5308

Анализ на чувствителността на паричния поток на финансовите инструменти с плаваща лихва

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при увеличение с 0.5% в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

31 декември 2021	С плаващ	Увеличение на	Ефект върху	Ефект върху
	лихвен %	лихвения	финансовия	собствения
		процент	резултат след	капитал
			облагане	
Финансови пасиви	4168	0.5	(2)	(2)
31 декември 2020	С плаващ	Увеличение на	Ефект върху	Ефект върху
	лихвен %	лихвения	финансовия	собствения
		процент	резултат след	капитал
			облагане	

Финансови пасиви	363	0.5	(2)	(2)
------------------	-----	-----	-----	-----

При намаление с 0.5 % крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

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.

Ръководството на 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.

През 2021 г. стратегията на ръководството на дружеството е да се поддържа съотношение в рамките на 5% - 10 % (2020 г.: 5 % – 10 %).

	2021	2020
Общо дългов капитал, в т.ч.:	4168	363
<i>Заеми от банки (Приложение № 21)</i>	<i>4168</i>	<i>363</i>
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(163)	(284)
Нетен дългов капитал	4005	79
 Общо собствен капитал	 4,425	 4,343
Общо капитал	8,430	4,422
Съотношение на задлъжнялост	0,52%	1,82%

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.

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 заеми с плаващ лихвен процент и търговски задължения, 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.

29. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития, настъпили след датата на съставяне на настоящият финансов отчет.