

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	19
4. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	19
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	20
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	21
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	22
8. ДРУГИ РАЗХОДИ	22
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	23
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	23
11. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ	25
12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	27
13. ВЗЕМАНЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ	27
14. ВЗЕМАНЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	28
15. ВЗЕМАНЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	28
16. ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	29
17. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	29
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	29
19. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	30
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	30
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПРИЯТИЯ	30
22. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ	32
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	34
24. ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ	34
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	34
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	35
27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	35
28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	36
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	38
30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	42

Име на дружеството

БТД "Глобал турс" АД

Съвет на директорите:

"Клио холидейс" АД

"БТД" ООД

Петко Миков

Изпълнителен директор:

Петко Миков

Главен счетоводител:

Венелина Станева

Адрес на управление:

гр. Бургас

ул. "Одрин" № 15

Дата на съставяне:

25.2.2013

Обслужващи банки:

ОББ АД

Райфайзенбанк АД

Одитори:

Мариела Кондова - регистриран одитор

БТД "Глобал Турс" АД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
за 2012 г.

		Приложения			
		2012	2011		
		BGN '000	BGN '000		
РАЗХОДИ					
Разходи за дейността					
Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		737	1 029		
суровини и материали	5	430	448		
външни услуги	6	307	581		
Разходи за персонал, в т.ч.:	7	170	186		
разходи за възнаграждения		145	158		
разходи за осигуровки		25	28		
Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.:	11	103	170		
разходи за амортизации		103	170		
Други разходи, в т.ч.:	8	2 549	1 250		
балансираща стойност на продадени активи		2 527	1 216		
други		22	34		
Общо разходи за операционна дейност		3 559	2 635		
Финансови разходи					
	9	257	714		
Печалба от обичайна дейност					
		-	249		
Общо разходи		3 816	3 349		
Счетоводна печалба					
		-	249		
(Разход за)/Икономия от данъци върху печалбата	10	27	(3)		
Нетна печалба за годината		-	246		
ПРИХОДИ					
Приходи от операционна дейност					
Нетни приходи от продажба на:					
Услуги	3	300	343		
Стоки		299	318		
Други приходи	4	1	25		
Общо приходи от операционна дейност		3 188	2 520		
Финансови приходи					
	9	167	735		
Загуба от обичайна дейност		161	-		
Общо приходи		3 655	3 598		
Счетоводна загуба					
		161	-		
Нетна загуба за годината		134	-		

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 25.02.2013 г.

Изпълнителен директор:

Петко Миков

Счетоводител:

Венелина Станева

Заверил:

Мариела Кондова



БГД "Глобал турс" АД
БАЛАНС
към 31 декември 2012 година

	Приложения	
	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
АКТИВИ		
Нетекущи активи	11	
Дълготрайни материални активи	7 741	9 550
Земни и строителни, в т.ч.	6 981	6 458
Жили	4 513	4 530
сгради	2 466	1 938
Машини и оборудване	37	2
Съоръжение	-	92
Стопански инвентар	292	202
Компютри	5	7
Транспортни средства	119	138
Други	5	5
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	302	2 646
Дълготрайни финансови активи	5 620	5 601
Акции и дялове в предприятия в група	4 000	4 000
Финансови активи на разположение за продажба	1 601	1 601
Предоставени дълготрайни заеми	19	-
Активи по отсрочени данъци	39	11
Финансови разходи за бъдещи периоди	7	13
Общо:	13 407	15 175
Текущи активи		
Материални запаси	956	969
Стоки	956	969
Вземания	2 565	2 447
Вземания от клиенти и доставчици	13	19
Вземания по предоставени краткосрочни заеми	14	-
Краткосрочна част на предоставени дълготрайни заеми	11	-
Вземания от свързани лица	15	238
Други вземания	16	2 190
Нивестини	657	222
Финансови активи, държани за търгуване	17	222
Парични средства и парични еквиваленти, в т.ч.	29	53
в брой	11	26
в безсрочни сметки (депозити)	18	27
Разходи за бъдещи периоди	30	16
Общо:	4 237	3 707
ОБЩО АКТИВИ	17 644	18 882
СОВЪСТЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
	Приложения	
	31.12.2012 BGN '000	31.12.2011 BGN '000
Собствен капитал	20	
Записан капитал	19 909	19 909
Изкупени собствени акции	(5 000)	(5 000)
Премии от емисии	1 074	1 074
Натрупани печалби/(загуби) от минали години, в т.ч.:	(3 377)	(3 623)
Непределена печалба	389	143
Непокрита загуба	(3 766)	(3 766)
Текуща загуба	(134)	246
Общо:	12 472	12 606
Задължения		
Задължения към финансови предприятия	21	
до 1 година	3 368	3 047
над 1 година	804	544
Задължения по получени заеми	2 564	2 503
до 1 година	1 278	-
над 1 година	1 286	-
Задължения към доставчици	19	-
до 1 година	51	60
до 1 година	51	60
Получени аванси	50	-
до 1 година	50	-
Задължения към свързани лица	408	3 152
до 1 година	324	2 657
над 1 година	84	495
Други задължения, в т.ч.:	17	17
Задължения към персонала	26	6
до 1 година	6	8
Задължения към социалното осигуряване	26	2
до 1 година	2	2
Дългични задължения	27	7
до 1 година	9	7
Общо:	5 172	6 276
Общо задължения до 1 година	2 505	3 278
Общо задължения над 1 година	2 667	2 998
ОБЩО СОВЪСТЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	17 644	18 882

Приложенията на страниците от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страниците от 1 до 42 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 25.02.2013

Дата на съставяне: 25.02.2013г.

Изпълнителен директор:

Петко Митков

Венелина Стопанова

Закриват:

Марияна Кондова

0487
Марияна
Кондова
Регистриран одитор

	2012			2011		
	Постъп- ления	BGN'000 Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	BGN'000 Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Постъпления от търговски контрагенти	1 076	948	128	4 033	1 782	2 251
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	-	177	(177)	-	186	(186)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	-	57	(57)	-	74	(74)
Курсови разлики	3	5	(2)	1	1	-
Платени лихви и банкови такси	-	14	(14)	-	12	(12)
Други постъпления/(плащания)	105	6	99	307	174	133
Парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	1 184	1 207	(23)	4 341	2 229	2 112
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи	1 149	1 049	100	1 289	2 279	(990)
Парични потоци, свързани с дъщерни и асоциирани предприятия	-	830	(830)	-	-	-
Парични потоци, свързани с инвестиции на разположение за продажба	189	488	(299)	6 272	477	5 795
Парични потоци, свързани с предоставени заеми	134	405	(271)	-	2 197	(2 197)
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	1 472	2 772	(1 300)	7 561	4 953	2 608
Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени банкови заеми	1 061	237	824	-	-	-
Парични потоци, свързани със собствени акции	-	-	-	-	4 250	(4 250)
Парични потоци, свързани с получени фирмени заеми	1 278	158	1 120	644	408	236
Плащания по финансов лизинг	-	645	(645)	-	660	(660)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	2 339	1 040	1 299	644	5 318	(4 674)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			(24)			46
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари			53			7
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември			29			53

18

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 25.02.2013 г.

Изпълнителен директор:

Съставител:

Петко Миков

Венелина Станева

Заверил:

Мариела Кондова

0487 Мариела Кондова

Регистриран одитор

БТД "Глобал турс" АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЙ КАПИТАЛ за 2012 година

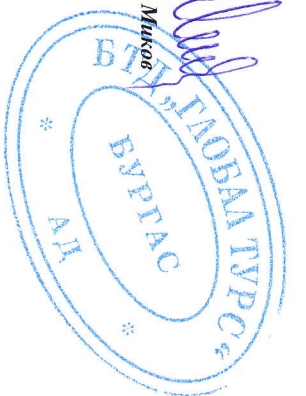
	Приложени					
	Основен капитал	Изкупени собствени акции	Резерв от последващи оценки	Премия резерв	Нагрупани печалби/ (загуби)	Текуща печалба/ (загуба)
Салдо на 31 декември 2010	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Прехвърляне в неразпределена печалба	19 909	-	105	324	(2 573)	(1 050)
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	(1 050)	1 050
Последващи оценки на активи и пасиви	-	-	(105)	750	-	-
Увеличение	-	-	(105)	750	-	-
Намаляване	-	-	-	-	-	-
Други изменения	-	(5 000)	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2011	19 909	(5 000)	-	1 074	(3 623)	246
Прехвърляне в неразпределена печалба	-	-	-	-	246	(246)
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	-	(134)
Салдо на 31 декември 2012	19 909	(5 000)	-	1 074	(3 377)	(134)
	20					12 472

Приложение на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 25.02.2013 г.

Изпълнителен директор:

Петко Миков



Състателни:

Венелина Спинева

Заверил:

Марияна Кондова



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

БТД ГЛОБАЛ ТУРС АД е дружество, създадено през м.07.1999 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Бургас, ул. Одрин № 15. Съдебната регистрация на дружеството е от 1999 г., решение № 1/29.07.1999 г. на Бургаски окръжен съд. Последните промени в Устава на дружеството са вписани в регистъра на търговските дружества на 20.04.2011 г., а в органите за управление на 15.10.2012 г.

1.1. Собственост и управление

БТД Глобал турс АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 членове. Председател на СД е “Клио холидейс” АД. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Петко Миков.

Дружеството е част от Групата “Клио холидейс”.

Дружеството е под пряк контрол на “Клио холидейс” АД, което притежава 61 % от капитала. Предприятието – майка е със седалище и адрес на управление: гр. Несебър, к.к. Слънчев бряг хотел Карина № 1.

Към 31.12.2012 г. общият брой на персонала в дружеството е 11 служители. (31.12.2011 г.: 18)

1.2. Предмет на дейност

През 2012 г. предметът на дейност на дружеството включва туристическо настаняване и изхранване в хотелски комплекси.

1.3. Структура на дружеството

БТД Глобал турс АД няма разкрити клонове и представителства.

Дружеството притежава 99.90 % от капитала на “БТД” ООД. Дружественият капитал на дъщерното дружество е в размер на 5,037 х. лв. разпределени в 503,733 броя дялове по 10 лв. всеки един дял. Предметът на дейност на дъщерното дружество за 2012 г. включва организиране на хазартни игри.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2010 – 2012 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2010	2011	2012
БВП в млн. лева	70.474	75.265	77.463
Реален растеж на БВП *	0.2 %	2.3 %	0.9 %
Инфлация в края на годината	4.5 %	2.8 %	4.2 %
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47738	1.405661	1.522051
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.47276	1.51158	1.4836
Основен лихвен процент в края на годината	0.18 %	0.22 %	0.03 %
Безработица (към 31.12.2012 г.)	8.92 %	10 %	11.4 %

**Показателите за 2012 г. са определени за периода от началото на годината до 30.09.2012 г.*

Към датата на изготвяне на отчета липсва информация на годишна база.

Източник: Националният статистически институт и БНБ.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2006 г., в сила от 01.01.2006 г., изменени с ПМС №251/17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните във финансовия отчет (ГФО) са представени в хиляди лева.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Сравнителни данни

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

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

2.3. Отчетна валута

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

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината. Към 31.12.2012 г. те са представени по заключителния курс на БНБ.

2.4. Приходи

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

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.5. Разходи

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

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват диференцирано и се състоят от: лихвени приходи и разходи, положителни и отрицателни разлики от продажби и последващи оценки на финансови инструменти, валутни разлики, дивиденди и банкови такси и комисионни.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална

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

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода от актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот по групи активи е както следва:

- сгради – 50 г.
- машини и оборудване – 10 г.
- автомобили – 10 г.
- съоръжения – 25 г.
- компютри – 4 г.
- други дълготрайни активи – 14 г.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи 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 възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Възстановителната стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определянето на стойността в 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 приходи и разходи.

2.7. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, асоциираните предприятия и съвместно контролираните такива са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване.

Предприятието признава инвестиция в дъщерни предприятия, когато притежава контрол. Контрол е правото да се управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. Контрол е налице, когато е изпълнено едно или повече условия по-долу:

- притежава пряко или косвено повече от половината от правата на глас на акционерите или съдружниците в друго предприятие, освен ако е възможно да се докаже, че такова притежание не означава наличие на контрол;
- има право да назначава или да освобождава повече от половината от членовете на органите на управление на предприятието, в което е акционер или съдружник;
- притежава властта над повече от половината права на глас по силата на договорно взаимоотношение с други инвеститори;
- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседанията на органите на управление на предприятието.

Инвестициите в асоциирано предприятие се признават, когато предприятието притежава значително влияние върху друго предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика. Значително влияние е налице, когато предприятието притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 или повече процента от гласовете в предприятието, в което е инвестирано, освен ако съществуват доказателства за обратното.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се изчислява при съпоставяне спрямо възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за приходи и разходи.

2.8. Финансови активи, на разположение за продажба

Притежаването от дружеството финансови активи, обявени за продажба, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) са оценени и представени в счетоводния баланс по себестойност или по справедлива стойност, в

зависимост от това дали същите са борсово търгуеми. Разликата от преоценката на финансовите активи, преоценявани по справедлива стойност се отнася директно в собствения капитал като резерв, който може да бъде положителна или отрицателна величина. Акциите, които не се търгуват на активен пазар са оценени по себестойност, тъй като за тях няма котировки на пазарни цени на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните инвестиции на разположение за продажба се преразглеждат към всяка дата на баланса и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за приходите и разходите. Финансовите активи се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между себестойността и възстановимата им сума, която е сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или нормата на доходност за сходен финансов актив.

2.9. Финансови активи, държани за търгуване

Притежаваните от дружеството финансови активи, държани за търгуване са оценени и представени в счетоводния баланс по справедлива стойност, която е тяхната борсова цена към датата на баланса. Разликите от преоценката се признават като текущ финансов приход или финансов разход в отчета за приходите и разходите.

2.10. Предоставени заеми

Всички заеми са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми са последващо оценени 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 приходи и разходи като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се отпишат или редуцират.

2.11. Търговски и други вземания

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

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

2.12. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по финансов лизинг са включени като плащания за финансова дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащания към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

Валутните курсове, използвани при преизчисление на паричните позиции в чуждестранна валута към 31.12.2012 г. са както следва:

- BGN 2.39406 : GBP 1
- BGN 1.48360 : USD 1
- BGN 1.95583 : EUR 1

2.13. Задължения към доставчици и други задължения

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

2.14. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката възнаграждение, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени 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,

асоциирани с тези заеми. Загубите от тях се признават в отчета за приходи и разходи като разходи за лихви през периода на амортизация и/или когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.15. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като дълготрайни материални активи под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на актива.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

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.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

През 2012 г. общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и за здравно осигуряване възлиза на 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 7.1% за сметка на работодателя и 5.7% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ”, за фонд „Безработица” и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

През 2013 г. общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и за здравно осигуряване се запазва 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в съотношенията от 2012 г.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия

му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;

- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават в баланса за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за приходите и разходите. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми 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, в недисконтиран размер, за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 brutни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват 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 отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за приходите и разходите. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за приходите и разходите.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството следва да назначи 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, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на предходната година, се признават незабавно и на 100% в отчета за приходите и разходите в периода (годината), в който възникнат.

2.17. Собствен капитал

БТД ГЛОБАЛ ТУРС АД като акционерно дружество е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2012 г. е 10%. (2011 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

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 приспадат 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 финансовия отчет 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 31.12.2012 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2011 г.: 10%).

2.19. Финансови инструменти

2.19.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията *“кредити и вземания”*, *„финансови активи държани за търгуване”* и *„финансови активи на разположение за продажба”*. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

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

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за приходите и разходите:

- а) за търговски вземания - към “други доходи от дейността”;
- б) за предоставените заеми - към “финансови приходи” (Приложение 2.10, 2.11 и 2.12)

Финансови активи държани за търгуване

Финансовите активи държани за търгуване са борсово търгуеми финансови инструменти, придобити от дружеството с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или в дилърския марж. Те са бързо ликвидни активи и генерират печалба като разлика между цената на придобиване и продажната им цена.

Финансовите активи, държани за търгуване, първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване плюс преките разходи по придобиването им.. След първоначалното признаване, финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност. Разликата между справедливата и балансовата стойност към датата на преоценката се признава като финансов приход или разход в отчета за приходите и разходите. (Приложение 2.9)

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания, възникнали в дружеството, инвестиции държани до падеж, или финансови активи, държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и пазарната цена не може да бъде надеждно определена.

Разликата между справедливата и балансовата стойност към датата на преоценката се признава като резерв от преоценка директно в собствения капитал, който може да бъде положителна или отрицателна величина. (Приложение 2.8)

2.20.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. (Приложение 2.13 и 2.14)

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от услуги са на вътрешния пазар и включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Туристическо настаняване	299	314
Паркинг	-	4
Общо	299	318

Приходите от продажба на стоки са на вътрешния пазар и са от продажба на хранителни стоки и напитки: 1 х.лв. (2011 г.: 25 х.лв.)

4. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите приходи от дейността включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Продажба на ДМА	2,785	2,189
Приходи от наеми	380	322
Обезщетение по договор за наем	15	-
Префактурирани консумативни разходи	3	5
Други приходи	5	4
Общо	3,188	2,520

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Мебели и обзавеждане	195	183
Електроуреди и оборудване	69	38
Електро- материали	23	14
Хранителни продукти	19	24
Материали за ремонт на транспортни средства	14	11
Гориво	12	18
Завеси и тексил	9	4
Аксесоари за баня	8	-
Душ кабинни	6	-
Рекламни материали	5	19
Строителни материали	5	7
Бандове	5	-
Огледала	5	-
Бои и материали за боядисване	4	2
Метални каси, сейфов модул	4	2
Тента, платнища	4	-
Хигиенни материали и консумативи	3	15
Парапет и метална конструкция	3	13
Канцеларски материали	3	8
Разсад за озеленяване, затревяване	3	3
Ребра, пдч детайли	3	-
Шалтета, олекотени завивки	3	-
Посуда	2	19
Материали за ремонт на плавателни съоръжения	2	4
ВиК материали	2	4
Подови настилки	2	2
Работно облекло	2	1
Химикали за поддръжка на басейн	-	10
Изкуствени цветя и саксии	-	8
Разделителни колони	-	6
Автомобилни гуми	-	5
Компютърна техника и периферия	-	5
Шезлонги	-	4
Градинско тяло	-	4
Черна пръст	-	3
Интериорни врати	-	2
Соларен модул, контролер	-	2
Материали за ремонт компютърна техника	-	1
Щори	-	1
Други	15	6
Общо	430	448

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Наеми	81	148
Електрическа енергия	40	57
Застраховки	22	29
Такса битови отпадъци	18	22
Данък върху недвижимите имоти	15	13
Кейова такса	13	12
Пране	11	14
Вода	10	16
Нотариални и съдебни такси	10	7
Строително ремонтни работи	9	14
Съобщителни услуги	9	5
Комисионни възнаграждения, такси обслужване	7	22
Транспорт	6	11
Поддръжка на компютърна техника и софтуер	6	6
Предсезонно обслужване, сервизна дейност и ремонт плавателни средства	5	7
Данък МПС	4	4
Туристически данък	4	3
Одиторски услуги	3	2
Поддръжка и ремонт на телефонна централа	3	1
Охрана	2	2
Поддръжка асансьори	2	2
Такси за технически услуги	2	2
Демонтаж асансьорна уредба	2	-
Ремонт на транспортни средства	2	1
Оценка на недвижими имоти	2	1
Преместване система за контрол на достъп	2	-
Услуга с кран	1	4
Бояджийски услуги	1	-
Кабелна телевизия	1	2
Тапицерски услуги	1	-
Такса категоризация	1	-
Обезпаразитяване	1	1
Пътни такси	1	1
Рекламни услуги	1	57
Местен данък при продажба на недвижими имоти	-	43
Фирмено мероприятие, музикално артистични програми	-	37
Изграждане на интернет сайт	-	4
Пренавиване ел.двигател	-	3

Редизайн, логотип	-	2
Дизайн	-	2
Ремонт на ВиК, бойлерно	-	2
Демонтаж метална конструкция, алуминиеви павилиони и охр.ролетки	-	1
Изхвърляне на отпадъци	-	1
Адвокатски услуги	-	1
Други	9	19
Общо	307	581

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	145	158
Вноски по социалното осигуряване	25	18
Общо	170	186

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Балансова стойност на продадени активи	2,527	1,216
Отписани активи	13	8
Обезщетения	5	-
Командировки	2	26
Други	2	-
Общо	2,549	1,250

Балансовата стойност на продадените активи включва:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Балансова стойност на продадени ДМА	2,527	1,203
Балансова стойност на продадени стоки	-	13
Общо	2,527	1,216

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
Финансови приходи, по видове:		
Приходи от последващи оценки на фин.инструменти	94	-
Приходи от лихви	27	112
Приходи от операции с фин.инструменти	21	611
Приходи от дивиденди	13	3
Положителна разлика от промяна на валутните курсове	12	9
Общо	167	735
Финансови разходи, по видове:		
Разходи за лихви	214	171
Банкови такси и комисионни	21	11
Разходи от последващи оценки на фин.активи	15	71
Отрицателна разлика от промяна на валутните курсове	5	3
Разходи по операции с фин.инструменти	2	458
Общо	257	714

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	<i>2012</i> <i>BGN '000</i>	<i>2011</i> <i>BGN '000</i>
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	-	-
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	-
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(27)	3
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	(27)	3

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

Счетоводна печалба за годината	(161)	248
Данъци върху печалбата – 10% (2011 г.: 10 %)	(16)	25
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
Увеличения – 17 х.лв. (2011 г.: 331 х.лв.)	2	33
Намаления – 128 х.лв. (2011 г.: 557 х.лв.)	(13)	(55)
Признат през 2010 г. отложен данък върху данъчна загуба за 2009 г. : 29 х.лв.	-	-
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	(27)	3

НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ

	Отчетна стойност на нетекущите активи						Амортизация				Балансова стойност в края на периода
	В началото на периода	На постъпилите през периода	На излезлите през периода	В края на периода	Последваща оценка	Преоценена стойност	В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нематериални активи	4	-	-	4	-	4	4	-	-	4	-
Програмни продукти	4	-	-	4	-	4	4	-	-	4	-
Дълготрайни материални активи	10,793	1,661	3,572	8,882	-	8,882	1,242	103	204	1,141	7,741
Земи и сгради в т.ч.:	7,017	578	9	7,586	-	7,586	559	50	4	605	6,981
- земи	4,524	-	9	4,515	-	4,515	4	-	4	-	4,515
- сгради	2,493	578	-	3,071	-	3,071	555	50	-	605	2,466
Машини и оборудване	331	37	29	339	-	339	328	3	29	302	37
Съоръжения	259	-	259	-	-	-	167	4	171	-	-
Стопански инвентар	309	115	-	424	-	424	107	25	-	132	292
Компютри	29	-	-	29	-	29	22	2	-	24	5
Транспортни средства	193	-	-	193	-	193	55	19	-	74	119
Други	9	-	-	9	-	9	4	-	-	4	5
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	2,646	931	3,275	302	-	302	-	-	-	-	302
Дългосрочни финансови активи	5,601	31	-	5,632	-	5,632	-	-	-	-	5,632
Акции и дялове в предприятия в група	4,000	-	-	4,000	-	4,000	-	-	-	-	4,000
Финансови активи на разположение за продажба	1,601	-	-	1,601	-	1,601	-	-	-	-	1,601
Предоставени дългосрочни заеми	-	31	-	31	-	31	-	-	-	-	31
Отсрочени данъци	11	37	9	39	-	39	-	-	-	-	39
Финансови разходи за бъдещи периоди	13	-	6	7	-	7	-	-	-	-	7
Общо нетекущи активи:	16,422	1,729	3,587	14,564	-	14,564	1,246	103	204	1,145	13,419

Дълготрайни материални и нематериални активи:

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални и нематериални активи, които се ползват в дейността на дружеството е:

- машини и оборудване: 266 х.лв. (31.12.2011 г.: 323 х.лв.)
- стопански инвентар: 56 х.лв. (31.12.2011 г.: 26 х.лв.)
- компютри: 22 х.лв.(31.12.2011 г.: 19 х.лв.)
- програмни продукти: 4 х.лв. (31.12.2011 г.: 4 х.лв.)

Към 31.12.2012 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи включват основно:

- Проектиране и строително разрешение за строеж на недвижим имот – 168 х.лв. (31.12.2011 г.: 168 х.лв.)
- Разходи за реконструкция на недвижим имот - 17 х.лв. (31.12.2011 г.: 18 х.лв.)
- Платени аванси за изменение ПУП на недвижимими имоти - 68 х.лв. (31.12.2011 г.: 68 х.лв.)
- Платени аванси за реконструкция и играждане на недвижим имот - 32 х.лв. (31.12.2011 г.: 19 х.лв.)
- Платени аванси за придобиване на транспортно средство – 17 х.лв. (31.12.2010 г.: няма)
- Разходи за играждане на недвижим имот – няма (31.12.2011 г.: 2284 х. лв.)
- Платени аванси за покупка на недвижим имот – няма (31.12.2011 г.: 89 х.лв.)

Към 31.12.2012 г. дълготрайните материални активи, обременени с тежести включват сграда с балансова стойност 1062 х.лв. (31.12.2011 г.: 513 х.лв.)

Към 31 декември 2012 г. балансовата стойност на наетите по договори за финансов лизинг активи е както следва:

- земи: 4,512 х.лв.(31.12.2011 г.: 4,512 х.лв.);
- транспортни средства: 809 х.лв. (31.12.2011 г.: 809 х.лв.);

Акции и дялове в предприятия от група са акции на "БТД" ООД - България - Слънчев бряг - 4,000 х.лв. (31.12.2011г. : 4,000 х.лв.). Участието в капитала на дъщерното дружество е 99,9 %.

Инвестициите на разположение и за продажба са участия в дружества, които не се търгуват на регулиран пазар - 1,601 х.лв. (31.12.2011г.: 1,601 х.лв.)

Участията в дружества, които не се търгуват на регулиран пазар са оценени по историческа цена, тъй като липсва надежден метод за определяне на справедливата им стойност.

Предоставени дългосрочни заеми са при следните условия:

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	120 х.лв.
Падеж:	28.12.2014 г.
Договорен лихвен процент:	8 %
Обезпечение:	няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	31 х.лв.
Салдо към 31.12.2011 г.:	няма

Отсрочените данъци върху печалбата са както следва:

	<u>временна разлика</u>	<u>данък</u>	<u>временна разлика</u>	<u>данък</u>
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2011</u>
	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>
Превишение на счетоводната над данъчната балансова стойност	(398)	(40)	(307)	(31)
<i>Общо пасиви по отсрочени данъци</i>	<u>(398)</u>	<u>(40)</u>	<u>(307)</u>	<u>(31)</u>
Неизплатени доходи на местни физически лица	3	1	-	-
Данъчна загуба, подлежаща на приспадане	781	78	420	42
<i>Общо активи по отсрочени данъци</i>	<u>784</u>	<u>79</u>	<u>420</u>	<u>42</u>
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	<u>386</u>	<u>39</u>	<u>113</u>	<u>11</u>

12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Наличните към 31.12.2012 г. материални запаси, включват стоки (основно превозни средства на разположение за продажба): 956 х.лв. (31.12.2011 г.: 969 х.лв.)

13. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

Вземанията от клиенти са текущи, безлихвени, от страната и чужбина за оказани услуги: 15 х.лв. (31.12.2011 г.: 19 х.лв.)

14. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Вземанията по предоставени краткосрочни заеми са при следните условия:

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	350 х.лв.
Падеж:	06.03.2013 г.
Договорен лихвен процент:	7 %
Обезпечение:	няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	370 х.лв. (в т.ч. лихва: 20 х.лв.)
Салдо към 31.12.2011 г.:	няма

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица са от следните свързани лица:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
"БТД" ООД	4	-
"Победа" АД	-	125
"Делфин прима" ЕООД	-	103
Сава Чоролеев	-	10
"Невада турс 2004" АД	-	-
	4	238

Вземанията от свързани лица са възникнали на следните основания:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Наем на недвижим имот	4	10
Извършено СМР	-	120
Главници по предостевин заеми	-	95
Лихва по предоставени заеми	-	8
Разходи за възстановяване	-	5
	4	238

16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания са както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Продажба на вземане	2,151	2,151
Данъци за възстановяване	8	7
Депозити	3	5
Платен аванс за покупка на ценни книжа	-	26
Вземане за продажба на акции	-	-
Други вземания	2	1
Общо	2,164	2,190

Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Корпоративен данък	7	7
Данък върху добавената стойност	1	-
Общо	8	7

17. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи, държани за търгуване включват акции, търгуеми на Българска фондова борса: 657 х.лв. (31.12.2011 г. : 222 х.лв.). Същите са оценени по справедлива стойност към 31.12.2012 г. Нетната разлика от преоценка, призната като финансов приход (разход) за периода е 79 х.лв. (2011 г.: (72) х.лв.)

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31.12.2012 г. парични средства са по сметки на дружеството в ОББ АД и Райфайзен банк АД.

19. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИРазходите за бъдещи периоди включват:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Такса за управление на лизингов договор	14	20
<i>в т.до 1 година</i>	7	7
<i>в т.ч.над 1 година</i>	7	13
Разходи за командировки в чужбина	13	-
<i>в т.до 1 година</i>	13	-
Имуществени застраховки	10	9
<i>в т.до 1 година</i>	10	9
Общо	37	29
<i>в т.до 1 година</i>	30	16
<i>в т.ч.над 1 година</i>	7	13

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛОсновен капитал

Към 31.12.2012 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 19,909 х.лв. разпределени в 19,908,922 акции с номинал 1 лев. Основен акционер на дружеството е „Клио холидейс” АД с 61 % участие в капитала.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ПРЕДПЯТИЯ

Включените в баланса към 31.12.2012 г. задължения към финансови предприятия са както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Финансов лизинг	2,503	3,047
Получени банкови заеми	865	-
Общо	3,368	3,047

Задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на недвижими имоти (земи) и транспортно средство (моторна лодка). Те са представени нетно от дължимата лихва и са, както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
До 1 година	526	544
над 1 година	1,977	2,503
Общо	2,503	3,047

Задълженията по финансов лизинг са при следните условия:

Лизингодател	Срок	Лихва
"Интерлийз" ЕАД	96 месеца	3 месечен EURIBOR плюс 2.8 %
"Интерлийз" ЕАД	60 месеца	3 месечен EURIBOR плюс 3 %

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като краткосрочна част на дългосрочни задължения по финансов лизинг.

Получените банкови заеми включват:

Кредитор:	"Райфайзен банк" ЕАД
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	978 х.лв.
Амортизируема стойност:	978 х.лв.
Падеж:	26.09.2016 г.
Договорен лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 5.75 %
Ефективен лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 5.75 %
Обезпечение:	Ипотека на недвижим имот - с балансова стойност 1062 х.лв.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	- дългосрочна част - 587 х.лв.
	- краткосрочна част - 195 х.лв. (в т.ч. лихва - няма)
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Кредитор:	"Райфайзен банк" ЕАД
Целта на заема е:	Инвестиционен
Договорена сума:	782 х.лв.
Амортизируема стойност:	83 х.лв.
Падеж:	26.09.2016 г.
Договорен лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 5.75 %
Ефективен лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 5.75 %
Обезпечение:	Ипотека на недвижим имот - с балансова стойност 1062 х.лв.
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	- дългосрочна част - няма
	- краткосрочна част - 83 х.лв. (в т.ч. лихва - няма)
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма

22. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Задълженията по получени заеми са както следва:

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	250 х.лв.
Амортизируема стойност:	250 х.лв.
Падеж:	20.12.2013 г.
Договорен лихвен процент:	8%
Ефективен лихвен процент:	8%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	251 х.лв. / в т.ч. лихва 1 х.лв./
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	18 х.лв.
Амортизируема стойност:	18 х.лв.
Падеж:	09.05.2014 г.
Договорен лихвен процент:	7%
Ефективен лихвен процент:	7%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	19 х.лв. / в т.ч. лихва 1 х.лв./
	дългосрочна част: 19 х.лв.
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	112 х.лв.
Амортизируема стойност:	112 х.лв.
Падеж:	25.02.2013 г.
Договорен лихвен процент:	8%
Ефективен лихвен процент:	8%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	108 х.лв. / в т.ч. лихва 19 х.лв./
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	60 х.лв.
Амортизируема стойност:	60 х.лв.
Падеж:	22.12.2013 г.
Договорен лихвен процент:	7 %
Ефективен лихвен процент:	7 %
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	57 х.лв. / в т.ч. лихва 3 х.лв./
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	86 х.лв.
Амортизируема стойност:	86 х.лв.
Падеж:	23.11.2013 г.
Договорен лихвен процент:	7%
Ефективен лихвен процент:	7%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	92 х.лв. / в т.ч. лихва 6 х.лв./
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	13 х.евро
Амортизируема стойност:	13 х.евро
Падеж:	15.05.2013 г.
Договорен лихвен процент:	4 %
Ефективен лихвен процент:	4 %
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	27 х.лв. / в т.ч. лихва 1 х.лв./
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма
Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	43 х.лв.
Амортизируема стойност:	43 х.лв.
Падеж:	11.05.2013 г.
Договорен лихвен процент:	7%
Ефективен лихвен процент:	7%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	45 х.лв. / в т.ч. лихва 2 х.лв./
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	410 х.евро
Амортизируема стойност:	410 х.евро
Падеж:	23.01.2013 г.
Договорен лихвен процент:	5 %
Ефективен лихвен процент:	5 %
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2012 г.	Няма
Салдо към 31.12.2012 г.:	679 х.лв. / в т.ч. лихва 27 х.лв./
Салдо към 31.12.2011 г.:	Няма

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени, деноминирани в лева, към доставчици в страната и са за доставки на стоки и услуги: 51 х.лв. (31.12.2011 г.: 60 х.лв.).

24. ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ

Задълженията по получени аванси са към клиенти в страната платени за:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Продажба на недвижим имот	33	-
За наем на недвижими имот	17	-
Общо	50	-

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица са към следните свързани лица:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
БТД ООД	348	247
<i>в т.ч. дългосрочни</i>	84	247
Петко Миков	60	-
Глобал турс акомодейшън ЕООД	-	101
<i>в т.ч. дългосрочни</i>	-	101
Неотикс ЕООД	-	87
<i>в т.ч. дългосрочни</i>	-	87
Аврора турс ЕООД	-	60
<i>в т.ч. дългосрочни</i>	-	60
Победа АД	-	1,827
Невада турс 2004 АД	-	830
	408	3,152

Задълженията към свързани лица са възникнали на следното основание:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Получен заем	384	480
Лихви по получен заем	24	15
Получени аванси	-	1,827
Покупка на акции	-	830
	<u>408</u>	<u>3,152</u>

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към персонала включват: чистата сума на неизплатени възнаграждения за месец декември в размер на 6 х.лв. (31.12.2011 г.: 8 х.лв.)

Задълженията за осигурителни предприятия включват: начислени осигуровки върху възнагражденията на персонала за месец декември в размер на 2 хил.лв. (31.12.2011 г.: 2 х.лв.)

На база извършени приблизителни оценки, ръководството преценява, че задълженията към персонала, дължими като обезщетение при пенсиониране са несъществени.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения на дружеството са текущи и включват:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Данък при източника	4	5
Данък превозни средства	3	-
Такса смет	1	-
Данък върху доходите на физическите лица	1	-
Данък върху добавената стойност	-	1
Данък върху добавената стойност	-	1
Общо	<u>9</u>	<u>7</u>

До датата на изготвяне на отчета в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до май 2012 г.
- пълна данъчна ревизия – до декември 2011 г.
- Национален осигурителен институт – до май 2002 г.

Съгласно българското данъчно законодателство 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.

28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
Петко Миков	Изпълнителен член на СД	2011 г. и 2012 г.
Константин Калоянов	Член на Съвета на директорите	от ноември 2011 г. до октомври 2012
"Клио холидейс" АД	Член на Съвета на директорите	от ноември 2011 г.
"Невада турс 2004" АД	Предприятие - майка на групата	до октомври 2011 г. и от септември 2012
"Невада турс 2004" АД	Дружество под общ контрол	от ноември 2011 г. до септември 2012
"Интеко ЗИТ" ЕАД	Дружество под общ контрол	до ноември 2011 г. до септември 2012
"Интеко ЗИТ" ЕАД	Предприятие - майка на групата	от ноември 2011 г. до септември 2012
„ЕС ВИ ЕС” АД	Предприятие - майка	от ноември 2011 г. до септември 2012
„Клио холидейс” АД	Предприятие - майка	до октомври 2011 г. и от септември 2012
„Глобал турс акомодейшън” ЕООД	Член на Съвета на директорите	до ноември 2011 г. до октомври 2012
„Глобал турс акомодейшън” ЕООД	Дружество под общ контрол	от ноември 2011 г. до септември 2012
Сава Чоролеев	Изпълнителен член на СД на предприятие - майка на групата	до октомври 2012
„ЕС ВИ ЕС” АД	Дъщерно дружество	до март 2011 г.
"БТД" ООД	Член на Съвета на директорите	от октомври 2012
"БТД" ООД	Дъщерно дружество	2011 г. и 2012 г.
"Ексклузив резортс" АД	Дружество под общ контрол	2011 г. и 2012 г.
„БГ Холидей Хоумс” ЕООД	Дружество под общ контрол	2011 г. и 2012 г.
"Делфин прима" ЕООД	Дружество под общ контрол	до септември 2012
"Аврора турс" ЕООД	Дружество под общ контрол	до септември 2012

"Победа" АД	Дружество под общ контрол	до септември 2012
„Неотикс” ЕООД	Дружество под общ контрол	до септември 2012
"ЗИТ" АД	Дружество под общ контрол	от ноември 2011 г. до септември 2012

През 2012 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Невада турс 2004 АД	32	36
Победа АД	6	9
Сава Чоролеев	-	3
Общо	38	48

<i>Видове доставки от свързани лица</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Услуги	32	39
Стоки	6	9
Общо	38	48

<i>Продажби на свързани лица</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Победа АД	1,089	4,603
Ес Ви Ес АД	169	101
Сава Чоролеев	34	27
БТД ООД	14	14
Клио холидейс АД	-	47
Аврора турс ЕООД	-	3
Общо	1,306	4,795

<i>Видове продажби на свързани лица</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДМА	1,089	4,650
Услуги	217	145
Общо	1,306	4,795

Размерът на възнагражденията, които дружеството е изплатило на управителни органи, във връзка с функциите им е както следва: 12 х.лв. (2011 г.: 10 х.лв.)

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро. То поддържа минимална валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута от националната валута и еврото.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци.

31 декември 2012г.	на виждане BGN '000	До 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	без матуритет BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	-	1,601	1,601
Предоставени дългосрочни заеми	-	-	12	-	19	-	31
Търговски вземания	-	-	15	-	-	-	15
Предоставени краткосрочни заеми	-	-	-	370	-	-	370
Вземания от свързани лица	-	4	-	-	-	-	4
Други вземания	-	-	5	2,151	-	-	2,156
Финансови активи държани за търгуване	-	-	-	-	-	657	657
Парични средства и парични еквиваленти	18	-	-	-	-	11	29
Общо	18	4	32	2,521	19	2,269	4,863
Финансови пасиви							
Задължения към финансови предприятия	-	64	98	642	2,564	-	3,368
Задължения по получени заеми	-	930	180	149	19	-	1,278
Задължения към свързани лица	-	-	-	324	84	-	408
Търговски задължения	-	-	51	-	-	-	51
Общо:	-	994	329	1,115	2,667	-	5,105

31 декември 2011 г.	на виждане BGN '000	До 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	без матуритет BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	-	1,601	1,601
Търговски вземания	-	-	3	16	-	-	19
Вземания от свързани лица	-	-	135	103	-	-	238
Други вземания	-	-	32	2,151	-	-	2,183
Финансови активи държани за търгуване	-	-	-	-	-	222	222
Парични средства и парични еквиваленти	27	-	-	-	-	26	53
Общо	27	-	170	2,270	-	1,849	4,316
Финансови пасиви							
Финансов лизинг	-	44	90	410	2,503	-	3,047
Задължения към свързани лица	-	152	229	449	495	-	1,325
Търговски задължения	-	48	-	12	-	-	60
Общо:	-	244	319	871	2,998	-	4,432

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са кредитните вземания от свързани лица, предоставените краткосрочни и дългосрочни заеми и паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

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

Дружеството е изложено на риск от промени на лихвените равнища по отношение на предоставените краткосрочни заеми. Те са обичайно с фиксиран лихвен процент и откриват условно експозиция за риск на дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените проценти. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск и от своите краткосрочни задължения по заеми към свързани лица, които обичайно също са с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира този риск като

предоставя и ползва най-вече краткосрочни заеми и то изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Дружеството не е изложено на определен лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения по финансов лизинг, доколкото същите са с плаващ лихвен процент, обвързан с тримесечния или шестмесечния EURIBOR. Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Лихвен анализ

<i>31 декември 2012 г.</i>	безлихвени	с плаващ	с фиксиран	
	BGN '000	лихвен %	лихвен %	Общо
		BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи на разположение за продажба	1,601	-	-	1,601
Предоставени дългосрочни заеми	-	-	31	31
Търговски вземания	15	-	-	15
Предоставени краткосрочни заеми	-	-	370	370
Вземания от свързани лица	4	-	-	4
Други вземания	2,156	-	-	2,156
Финансови актив държани за търгуване	657	-	-	657
Парични средства и парични еквиваленти	29	-	-	29
Общо	4,462	-	401	4,863
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	-	2,503	865	3,368
Задължения по получени заеми	-	-	1,278	1,278
Задължения към свързани лица	-	-	408	408
Търговски задължения	51	-	-	51
Общо	51	2,503	2,551	5,105

31 декември 2011 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи на разположение за продажба	1,601	-	-	1,601
Търговски вземания	19	-	-	19
Вземания от свързани лица	143	-	95	238
Други вземания	2,183	-	-	2,183
Финансови активи държани за търгуване	222	-	-	222
Парични средства и парични еквиваленти	53	-	-	53
Общо	4,221	-	95	4,316
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	-	3,047	-	3,047
Задължения към свързани лица	845	-	480	1,325
Търговски задължения	60	-	-	60
Общо	905	3,047	480	4,432

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Финансови лизинги

Към 31.12.2012 г. дружеството е наело по финансов лизингов договор следните активи:

- Земеделска земя – 45 дка – гр. Бургас
- Моторна лодка

Към 31.12.2012 г. дружеството е наело по оперативен лизингов договор недвижим имот за хотелско настаняване в к.к. Слънчев бряг. Дружеството не разполага с информация за справедливата стойност на наетите активи.