

БТД „ГЛОБАЛ ТУРС“ АД

*ГОДИШЕН ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ*

2009 г.

15.03.2010 г.

гр. Бургас

Комплектът съдържа:

- Доклад за дейността през 2009 г.
- Одиторски доклад за 2009 г.
- Годишен финансов отчет за 2009г.

БТД "Глобал турс" АД
Адрес: гр. Бургас ул. "Одрин" 15
Булстат: 102269324

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

БТД "Глобал турс" АД е вписано в търговския регистър при Бургаски окръжен съд – том 13, стр. 308, парт. 350, съгласно Решение по ф.д. № 2381 / 1999 год. със седалище и адрес на управление гр. Бургас, община Бургас, ул. "Одрин" № 15 и е с основен предмет на дейност през 2009 год. предоставяне на туристическо настаняване и храна в хотелски комплекси.

Към 31.12.2009г. регистрираният капитал е в размер на 19 909 хил. лв., разпределен в 19 908 922 броя акции по 1 / един / лев всяка.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: "Клио холидейс" ООД, "Глобал турс акомодейшън" ЕООД и Петко Василев Миков и се представлява от Изпълнителния директор Петко Весилев Миков.

В структурно отношение дружеството е собственик на 100 % от капитала на "Глобал турс акомодейшън" ЕООД и на 83 % от капитала на "Ес Ви Ес" АД.

Няма разкрити клонове в страната и чужбина.

През отчетната 2009 год. усилията на ръководството, бяха насочени изцяло към подобряване на управлението, затвърждаване позициите и навлизане на нови пазари на туристически услуги, подобряване качеството на предлаганите услуги, оптимизиране на дейността и контрол върху поставените бизнес цели и задачи. БТД "Глобал турс" АД запазва дейността си от 2008г., като наема апартаменти в к.к. Слънчев бряг и през летния сезон предлага туристически услуги освен в собствените си хотели и в допълнително наетите обекти. Дружеството запазва броя на работните места. През 2009 г. бяха направени инвестиции в асоциирани предприятия в размер на 2300 хил. лева, инвестиции в акции търгувани на Българска фондова борса – 2398 х.лв.

Реализираните приходи от дейността на дружеството през 2009 г. по видовете са изложени в следната таблица:

1. Приходи от продажба на стоки: 16 хил. лева
2. Приходи от продажба на услуги: 384 хил. лева
3. Приходи от продажба на материали и ДМА, наеми : 2714 хил. лева
4. Други приходи: 1 хил. лева

Разходите на дружеството (без финансовите разходи) включват:

1. Разходи за дейността:
 - за материали: 98 хил. лева
 - за външни услуги: 464 хил. лева

- за амортизации: 218 хил. лева
- за заплати: 111 хил. лева
- за осигуровки: 20 хил. лева
- други разходи: 14 хил. лева

2. Корективни пера:

Балансова стойност на продадените активи (без продукция): 2832 хил. лева

Финансовите приходи и разходи включват:

1. Приходи от лихви: 159 хил. лева
2. Разходи за лихви: 248 хил. лева
3. Приходи от промяна на валутния курс: 1 хил. лева
4. Разходи от промяна на валутния курс: 95 хил. лева
5. Приходи от операции с фин.инструменти: 1,731 хил.лева
6. Разходи от операции с фин.инструменти: 3,528 хил.лв.
7. Приходи от последващи оценки на фин.инструменти: 813
8. Разходи от последващи оценка на фин.активи – 78 хил.лв.
9. Други финансови разходи: 12 хил. лева

Финансовият резултат от дейността без влиянието на извънредните пера е отрицателен - 1899 хил. лева. През годината не са отчетени извънредни приходи.

Отчетен е разход за данъци в размер на 17 хил. лева.

За по-доброто разбиране на имущественото и финансово състояние на дружеството и резултатите от дейността, могат да бъдат изчислени следните финансови показатели:

1. Коефициент за финансова автономност:

$$СК / ПК = 17127 \text{ хил.лв.} / 5307 \text{ хил.лв.} = 3.21$$

2. Коефициент за финансова задлъжнялост:

$$ПК / СК = 5307 \text{ хил.лв.} / 17127 \text{ хил.лв.} = 0.31$$

3. Коефициент на абсолютна ликвидност

$$\text{Парични средства} / \text{Краткосрочни задължения} = 747 \text{ хил.лв.} / 1728 \text{ хил.лв.}$$

$$= 0.43$$

4. Коефициент на бърза ликвидност

$$(\text{парични средства} + \text{КФА} + \text{краткосрочни вземания}) / \text{краткосрочни задължения} = (747 \text{ хил.лв.} + 2767 \text{ хил.лв.} + 3270 \text{ хил.лв.}) / 1728 \text{ хил.лв.} = 3.93$$

5. Коефициент на ликвидност

$$(\text{парични средства} + \text{КФА} + \text{кратк.вз-я} + \text{СМЗ}) / \text{кратк.задължения} = (747 \text{ хил.лв.} + 2767 \text{ хил.лв.} + 3270 \text{ хил.лв.} + 0) / 1728 \text{ хил.лв.} = 3.93$$

Коефициентът за финансова автономност за 2009 г. е 3.21, което е с 1.00 пункта повече в сравнение с 2008 г. Коефициентът за финансова задлъжнялост е 0.31 и е намалял с 0.14 пункта в сравнение с 2008 г. Тези резултати са показател за положителна оценка на независимостта на дружеството от външни източници на парични средства и обезпечеността на съществуващите задължения със собствения капитал.

Коефициентът за ликвидност, изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни пасиви се е увеличил спрямо 2008 г. Той характеризира степента на покритие на краткосрочните пасиви с текущи активи и към 31.12.2009 г. е 3,93 т.е. срещу всеки един лев краткосрочни пасиви стоят 3,93 лв. краткосрочни активи, които ги обезпечават.

Основен източник на ликвидност са приходите от продажби. Те са и основен паричен поток.

Навременното осъществяване на плащанията се следи текущо от счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящи плащания. Дружеството управлява ликвидността на активите и пасивите си, чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозира бъдещите си входящи и изходящи парични потоци.

През отчетната година дружеството не е използвало финансови инструменти, като източници на парични потоци.

За периода от датата на ГФО до датата на настоящия доклад не са настъпили важни събития, които да водят до съществени корекции в отчетите, а именно няма заведени съдебни дела срещу дружеството, не се наблюдава значима промяна в пазарните условия, няма погинали, респ. откраднати активи, не е отчетен спад в цената на притежаваните от дружеството акции, не е извършена бизнескомбинация, няма информация за фалирали основни клиенти на дружеството и дружеството не е закрило дейността си.

Дейността на дружеството не е изложена на нито един от изброените по долу основните рискове:

- кредитен риск
- лихвен риск
- валутен риск

- ликвиден риск
- ценови риск

През отчетния период Петко Миков – Изпълнителен директор и член на съвета на директорите е получил годишни възнаграждения по трудов договор в размер на 9 хил.лв. На останалите членове на съвета на директорите не са изплащани годишни възнаграждения.

Членовете на съвета имат право да придобиват акции и облигации на дружеството в неограничен размер.

Член на управителните органи на БТД „Глобал турс“ АД - Петко Василев Миков участва в управлението и има участие в капитала на други дружества, в размер над 25%, както следва:

ЕТ “Петко Миков” - 100 %

БГ „Холидей Хомус“ ЕООД – 100 %

Членовете на управителните органи и свързаните с тях лица нямат сключени договори с дружеството, които са извън обичайната му дейност или се отклоняват от пазарните условия.

Основната цел на ръководството на БТД „Глобал турс“ АД през следващата година е да продължи работата си за усъвършенстване на управлението, да подобри контрола на разходите, качеството на предлаганите услуги и намаляване на загубите. Дружеството ще се стреми да разшири дейността си, пазарните си позиции и да привлече компетентни кадри в областта на туризма, да осигури по-добри условия за работа и развитие на персонала. Усилията на дружеството ще са насочени и към увеличаване на продажбите и постигане на положителен финансов резултат.

Дата: 16.04.2010 г.

Изп.директор:


/ Петко Миков /



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА БТД ГЛОБАЛ ТУРС АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на БТД ГЛОБАЛ ТУРС АД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009 г., отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности,

отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2009 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

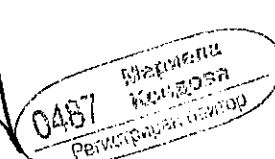
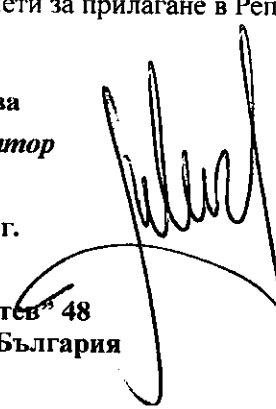
Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2009 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 16.04.2010 г. се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2009 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за прилагане в Република България.

Мариела Кондова
Регистриран одитор

Дата: 22.04.2010 г.

Бул. "Христо Ботев" 48
гр. София 1000, България



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	20
4. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	20
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	21
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	22
7. ДРУГИ РАЗХОДИ	23
8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	23
9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	24
10. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ	25
11. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ	28
12. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ	28
13. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	28
14. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	29
15. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	29
16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	30
17. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ	30
18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	30
19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	31
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	31
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	31
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	32
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	32
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	32
25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	33
26. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	33
27. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	34
28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	39

Име на дружеството

БТД "Глобал турс" АД

Съвет на директорите:

**"Клио холидейс" ООД
"Глобал турс акомодейшън" ЕООД
Петко Миков**

Изпълнителен директор:

Петко Миков

Главен счетоводител:

Венелина Станева

Адрес на управление:

**гр. Бургас
ул. "Одрин" № 15**

Дата на съставяне:

15.03.2010г.

Обслужващи банки:

**ОББ АД
Райфайзенбанк АД
ТБ Уникредит Булбанк АД**

Одитори:

Мариела Кондова - регистриран одитор

БТД "Глобал турс" АД
ОУЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
за 2009 г.

РАЗХОДИ

Разходи за дейността

Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:

суровини и материали
външни услуги

Разходи за персонал, в т.ч.:

разходи за възнаграждения
разходи за осигуровки

Разходи за амортизации и обезпечения, в т.ч.:

разходи за амортизация

Други разходи, в т.ч.:

балансирана стойност на продадени активи
други

Общо разходи за оперативна дейност

Финансови разходи

Печалба от обичайна дейност

Общо разходи

Счетоводна печалба

(Разход за) Изменение от данъци върху печалбата

Нетна печалба за годината

Приложения
2009
BGN '000

Приложения
2008
BGN '000

ПРИХОДИ

Приходи от оперативна дейност

Нетни приходи от продажба на:

Услуги

Стоки

Други приходи

Общо приходи от оперативна дейност

Финансови приходи

Загуба от обичайна дейност

Извънредни приходи

Общо приходи

Счетоводна загуба

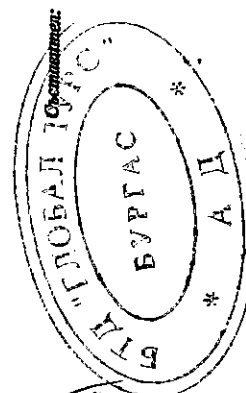
Нетна загуба за годината

Приложенията на страници от 5 до 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 15.03.2010 г.

Изпълнителен директор:

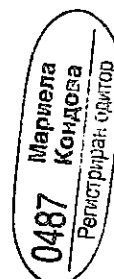
Петко Митков



Венелина Спасова

Завършил:

Марияна Христова



БТД "Глобал турс" АД
БАЛАНС

АКТИВИ	31.12.2009	31.12.2008
Примечания	BGN '000	BGN '000
КТЕКУЩИ АКТИВИ		
Нематериални активи	1	1
Продукция	9 137	11 792
Дълготрайни материални активи	7 504	10 116
Земни и сгради, в т.ч.:	5 690	8 396
земни	1 814	1 720
сгради	12	13
Машина и оборудване	113	123
Съоръжения	107	105
Стопански инвентар	3	6
Компютър	1 338	1 376
Транспортни средства	26	29
Други	34	24
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	6 491	12 733
Дълготрайни финансови активи	1 768	1 688
Акции и дялове в предприятия в група	2 300	5 080
Акции и дялове в осигуряване и смежни предприятия	2 423	5 965
Финансови активи на разположение за продажба	27	33
Финансови разходи за бъдещи периоди	15 683	24 559
Общо:		
КТЕКУЩИ АКТИВИ	3 270	1 749
Вземания	197	189
Вземания от клиенти и доставчици	751	-
Вземания по предоставени кредитнофурции	-	1 258
Вземания от свързани лица	2 322	302
Други вземания	2 767	122
Инвестиции	2 767	122
Финансови активи, държани за търговия	747	131
Парични средства и парични еквиваленти, в т.ч. в брой	23	60
в безбройни системи (депозити)	724	71
Разходи за бъдещи периоди	19	31
Общо:	6 803	2 033
ОБЩО АКТИВИ	22 488	26 592
ПАСИВИ		
Обществен капитал	18	18
Записан капитал	148	148
Премия от емисии	19 909	19 909
Резерв от последната оценка	324	324
Натурални печалби (загуби) от минерални ресурси, в т.ч.:	(833)	(1 276)
Натурални печалби	(657)	(531)
Натурални загуби	(148)	(148)
Натурални загуби	(874)	(874)
Текущи печалби (загуби)	(1 916)	(1 256)
Общо:	17 127	18 300
Променливи и складирувани	19	19
Пасива по отсрочен данък	24	7
Общо:	24	7
Задължения		
Задължения по финансови инструменти	4 081	4 529
Задължения до 1 година	502	473
над 1 година	3 579	4 056
Задължения към доставчици	31	3
до 1 година	31	3
Задължения към свързани лица	1 064	3 750
до 1 година	1 064	3 750
Други задължения, в т.ч.:	131	3
Задължения към персонала	3	2
до 1 година	3	2
Задължения към социално осигуряване	1	1
до 1 година	1	1
Други задължения	1	-
до 1 година	1	-
Други задължения	126	-
до 1 година	126	-
Общо:	5 307	8 285
Общ задължения до 1 година	1 728	4 229
Общ задължения над 1 година	3 579	4 056
ОБЩО ПАСИВИ	22 488	26 592

Припоженими на страници от § до 39 са изразедена част от финансовия аспект.

Финансовият отчет на страниците от 1 до 39 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 15.03.2010г.

Дата на съставяне: 15.03.2010 г.

Исполнитель директор:

Pietro Maros

Венетина Станевска

Zusatz:

Маргелла Кондофа

0487
Мариела
Кондоза
Регистран одитор

БГД "Глобал турс" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2009 година

	2009			2008		
	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Постъпления от търговски контрагенти	641	681	(40)	1 282	8 957	(7 675)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	-	133	(133)	-	116	(116)
Платени данъци върху печалбата	-	1	(1)	-	13	(13)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	-	335	(335)	-	2 967	(2 967)
Курсови разлики	1	3	(2)	10	6	4
Получени лихви	-	-	-	-	-	-
Платени лихви и банкови такси	-	14	(14)	-	51	(51)
Други постъпления/(плащания)	5	-	5	282	308	(26)
Парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	647	1 167	(520)	1 574	12 418	(10 844)
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи	3 172	380	2 792	2	145	(143)
Парични потоци, свързани с дъщерни и асоциирани предприятия	3 000	1 269	1 731	-	3 013	(3 013)
Парични потоци, свързани с инвестиции на разположение за продажба	50	4 944	(4 894)	-	562	(562)
Получени лихви	29	-	29	247	-	247
Парични потоци, свързани с предоставени заеми	773	2 294	(1 521)	1 226	2 347	(1 121)
Други постъпления/(плащания), нетно	2 543	-	2 543	2	2	-
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	9 567	8 887	680	1 477	6 069	(4 592)
Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени краткосрочни заеми	1 969	949	1 020	-	1 070	(1 070)
Плащания по финансов лизинг	-	694	(694)	-	931	(931)
Други постъпления/(плащания), нетно	130	-	130	-	-	-
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	2 099	1 643	456	-	2 001	(2 001)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			616			(17 437)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари			131			17 568
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември			747			131

Приложенията на страници от 5 до 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 15.03.2010 г.

Изпълнителен директор:

Съставител:
Петко Миков

Венелина Станева

Заверил:

Мариела Кондова
0487
Регистриран оритор

БТД "Глобал турс" АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2009 година

Приложение	Основан капитал	Резерв от последващи оценки	Други резерви	Нагружани печалба/ (загуба)	Текуща печалба/ (загуба)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 31 декември 2007 (оригинално отчетено)	19 909	-	324	(586)	55	19 702
Прехвърляне в неразпределена печалба	-	-	-	55	(55)	-
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	(126)	(126)
Последващи оценки на активи и пасиви	-	(1 276)	-	-	-	(1 276)
Намаляване	-	(1 276)	-	-	-	(1 276)
Салдо на 31 декември 2008	19 909	(1 276)	324	(531)	(126)	18 300
Прехвърляне в неразпределена печалба	-	-	-	(126)	126	-
Финансов резултат за текущия период	-	-	-	-	(1 916)	(1 916)
Последващи оценки на активи и пасиви	-	743	-	-	-	743
Увеличение	-	1 276	-	-	-	1 276
Намаляване	-	(533)	-	-	-	(533)
Салдо на 31 декември 2009	19 909	(533)	324	(657)	(1 916)	17 127

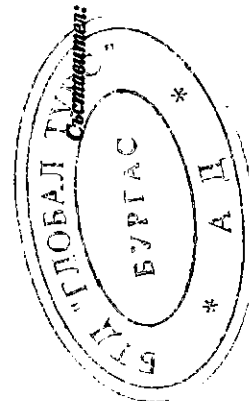
18

Приложенията на страници от 5 до 39 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 15.03.2010 г.

Изпълнителен директор:

Петко Миков
Петко Миков



Венелина Станева
Венелина Станева

Застъпник:
Мария Кандова
Мария Кандова
0487 Мария Кандова
Регистриран одитор

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 с решение №2/27.11.2007 г., а в органите за управление на 16.12.2008 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” ООД. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Петко Миков.

Дружеството е част от Групата “Невада турс 2004”.

Дружеството е под пряк контрол на “Клио холидейс” ООД, което притежава 86 % от капитала. Предприятието – майка е със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. „Оборище” 28..

Дружеството е под контрола на „Невада турс 2004” АД. Предприятието – майка на цялата група е със седалище и адрес на управление: гр. Несебър, к.к. Слънчев бряг, к.з. Делфин, хотел Карина.

Към 31.12.2009 г. общият брой на персонала в дружеството е 10 служители. (31.12.2008 г.: 7)

1.2. Предмет на дейност

През 2009 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 100 % от капитала на "Глобал турс акомодейшън" ЕООД. Дяловият капитал на дъщерното дружество е в размер на 205 х. лв. разпределени в 20 500 дяла с номинал 10 лв. Предметът на дейност на дъщерното дружество е управление на питейни заведения.

Дружеството притежава 82 % от капитала на "Ес Ви Ес" АД. Акционерният капитал на дъщерното дружество е в размер на 2,191 х. лв. разпределени в 2,191,000 обикновени поименни акции с номинал 1 лв. Предметът на дейност на дъщерното дружество за 2009 г. включва консултантска дейност по стопанско управление.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2007 – 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2007	2008	2009
БВП в млн. лева	56.520	66.728	66.197
Реален растеж на БВП	6.2%	6.0%	(5.1)%
Инфлация в края на годината	12.5%	7.8%	0.6%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.41982	1.33723	1.4067
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.33122	1.38731	1.36409
Основен лихвен процент в края на годината	4.58%	5.12%	0.55%
Безработица (в края на годината)	6.9%	6.27%	9.13%

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 31.12.2009 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, 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. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните дълготрайни активи. Нематериалните дълготрайни активи включват софтуеар с полезен живот 4 години.

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 възстановителната им стойност. Загубите от обезценка се включват като разход в отчета за приходи и разходи.

2.8. 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 инвентирано, освен ако съществуват доказателства за противното.

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.

2.9. 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.

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. 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.

2.13. 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 31.12.2009 г. са както следва:

- BGN 2.16353 : GBP 1
- BGN 1.36409 : USD 1
- BGN 1.95583 : EUR 1
- BGN 3.7917 : DOP 100

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена 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.

2.17. 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 2009 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 30.5%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 7.2% за сметка на работодателя и 5.8% 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 "ГВРС" в размер на 0.1%, както и осигурителна вноска за фонд "ГЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

През 2010 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 28.5%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 6.1% за сметка на работодателя и 4.9% 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.

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 брутното 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 персоналет 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 брутни 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.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, 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 баланса по тяхната сегашна стойност.

2.18. 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.

2.19. 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 2009 г. е 10%. (2008 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 31.12.2009 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2008 г.: 10%).

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията *"кредити и вземания"*, *"парични средства и парични еквивалент"*, *"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 2.11, 2.12 и 2.13)

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 2.10)

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 2.9)

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 2.14 и 2.15)

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от услуги са на вътрешния пазар и включват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Туристическо настаняване	335	641
Отдаване под наем на плавателни съдове	45	3
Паркинг	4	11
Басейн	-	2
Общо	<u>384</u>	<u>657</u>

Приходите от продажба на стоки са на вътрешния пазар и са от продажба на хранителни стоки и напитки: 16 х.лв. (2008 г.:32 х.лв.)

4. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите приходи от дейността включват:

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
Продажба на ДМА	2,609	2
Приходи от наеми	103	140
Префактурирани консумативни разходи	2	38
Други приходи	1	-
Общо	<u>2,715</u>	<u>180</u>

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Хранителни продукти	19	43
Гориво	12	14
Химикали за поддръжка на басейн	8	12
Мебели и обзавеждане	7	21
Материали за ремонт на транспортни средства	7	8
Автомобилни гуми	6	-
Хигиенни материали и консумативи	5	7
Чадъри плажни	5	-
Материали за ремонт плавателни съдове	5	-
Канцеларски материали	4	3
Пластмасови столове, маси	2	6
Електро-материали	2	2
Разсад за озеленяване	2	2
Електроуреди, оборудване	1	17
Строителни материали	1	2
Работно облекло	1	2
Бои и материали за боядисване	1	1
ВиК материали	1	1
Посуда	1	-
Активи под стойностния праг на същественост	-	6
Стойки	-	3
Шалтета	-	2
Подови настилки	-	2
Спортни уреди	-	2
Пердета, покривки, карета	-	1
Други	8	7
Общо	98	164

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Наеми	182	191
Електрическа енергия	54	73
Застраховки	35	18
Консултации от инвестиционен посредник	24	-
Такса битови отпадъци	18	19
Вода	15	19
Транспорт	14	16
Пране	13	20
Кейова такса	12	-
Комисионни възнаграждения, такси обслужване	11	10
Туристическа такса	9	9
Услуга с кран	8	10
Данък върху недвижимите имоти	7	7
Поддръжка на компютърна техника и софтуер	6	6
Ремонт на басейн	6	-
Одиторски услуги	5	3
Ремонт на транспортни средства	5	3
Данък МПС	5	3
Нотариални и съдебни такси	5	1
Ремонт на алуминиеви павилиони	5	-
Съобщителни услуги	4	4
Охрана	2	2
Поддръжка асансьори	2	2
Кабелна телевизия	2	2
Опаковане на плавателни средства	2	-
Строително ремонтни работи	1	9
Обезпаразитяване	1	1
Поддръжка на телефонна централа	1	1
Поддръжка на система за пожароизвестяване	1	1
Пътни такси	1	-
Членски внос	-	5
Почистване	-	3
Категоризация	-	3
Топлинна енергия	-	2
Оценка на недвижими имоти	-	2
Такса за алкохол	-	1
Поддръжка хладилници	-	1
Други	8	12
Общо	464	459

7. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Балансова стойност на продедени активи	2,832	18
Командировки	10	2
Обезщетения	4	4
Отписани активи под стойностен праг на същественост	-	33
Брак	-	6
Дарения	-	2
Начислен данък при данъчна ревизия	-	2
Общо	<u>2,846</u>	<u>67</u>

Балансовата стойност на продадените активи включва:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Балансова стойност на продадени ДМА	2,820	-
Балансова стойност на продадени стоки	12	18
Общо	<u>2,832</u>	<u>18</u>

8. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Финансови приходи, по видове::		
Приходи от операции с фин.инструменти	1,731	-
Приходи от последващи оценки на фин.инструменти	813	-
Приходи от лихви	159	275
Положителна разлика от промяна на валутните курсове	1	11
Общо	<u>2,704</u>	<u>286</u>
Финансови разходи, по видове::		
Разходи по операции с фин.инструменти	3,528	20
Разходи за лихви	248	311
Отрицателна разлика от промяна на валутните курсове	95	14
Разходи от последващи оценки на фин.активи	78	49
Банкови такси и комисионни	12	5
Общо	<u>3,961</u>	<u>399</u>

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба (загуба) за годината по данъчна декларация	-	(142)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	-
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	17	(3)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	17	(3)
<u>Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</u>		
Счетоводна печалба за годината	(1 899)	(129)
Данъци върху печалбата – 10% (2008 г.: 10 %)	(190)	(13)
<i>От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:</i>		
Увеличения – 3,086 х.лв. (2008 г.:69 х.лв.)	308	7
Намаления –904 х.лв. (2008 г.:няма)	(90)	-
Приспадната данъчна загуба, за която не е бил признат отложен данъчен актив (114 х.лв.)	(11)	
Непризнат актив върху данъчна загуба	-	14
Корекция в салдото на отложените данъци в резултат на грешка от минали години	-	(5)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	17	(3)

10. 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	3	1	-	4	-
Програмни продукти	4	-	-	4	-	4	3	1	-	4	-
Дълготрайни материални активи	12,785	735	3,176	10,344	-	10,344	992	217	2	1,207	9,137
Земни и сгради в т.ч.:	10,535	249	2,818	7,966	-	7,966	418	44	-	462	7,504
- земи	8,399	112	2,818	5,693	-	5,693	2	1	-	3	5,690
- сгради	2,136	137	-	2,273	-	2,273	416	43	-	459	1,814
Машини и оборудване	339	-	-	339	-	339	326	1	-	327	12
Съоръжения	259	-	-	259	-	259	136	10	-	146	113
Стопански инвентар	172	14	-	186	-	186	67	12	-	79	107
Компютри	21	-	-	21	-	21	15	3	-	18	3
Транспортни средства	1,395	108	4	1,499	-	1,499	19	144	2	161	1,338
Други	40	-	-	40	-	40	11	3	-	14	26
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	24	364	354	34	-	34	-	-	-	-	34
Дългосрочни финансови активи	12,733	5,618	11,327	7,024	(533)	6,491	-	-	-	-	6,491
Акции и дялове в предприятия в група	1,688	80	-	1,768	-	1,768	-	-	-	-	1,768
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	5,080	2,300	5,080	2,300	-	2,300	-	-	-	-	2,300
Финансови активи на разположение за продажба	5,965	3,238	6,247	2,956	(533)	2,423	-	-	-	-	2,423
Финансови разходи за бъдещи периоди	33	-	6	27	-	27	-	-	-	-	27
Общо нетекущи активи:	25,555	6,353	14,509	17,399	(533)	16,866	995	218	2	1,211	15,655

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: 323 х.лв. (31.12.2008 г.: 292 х.лв.)
- компютри: 11 х.лв.(31.12.2008г.: 9 х.лв.)
- програмни продукти: 1 х.лв. (31.12.2008г.: няма)
- други дълготрайни активи: 1 х.лв.(31.12.2008г.: 31 х.лв.)

Към 31.12.2009 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи включват основно:

- Проектиране и строително разрешение за строеж на недвижим имот – 28 х.лв. (31.12.2008 г.: 22 х.лв.)

- Разходи за реконструкция на недвижим имот - 6 х.лв. (31.12.2008 г.: 2 х.лв.)

Към 31.12.2009г. в баланса на Дружеството няма дълготрайни материални активи в баланса, върху които са учредени тежести.

Към 31 декември 2009 г. балансовата стойност на наетите по договори за финансов лизинг активи е както следва:

- земи: 4,512 х.лв.(31.12.2008 г.: 4,400 х.лв.);
- транспортни средства: 1,004 х.лв.(31.12.2008 г.: 1,076 х.лв.);

Акции и дялове в предприятия от група са както следва:

Име	Страна	Седалище	Балансова стойност 31.12.2009 BGN '000	% на участие	Собствен капитал 31.12.2009 BGN '000	Печалба 31.12.2009 BGN '000
"Ес Ви Ес" АД	България	София	1,563	83	3,965	21
"Глобал турс акомодейшън" ЕООД	България	Бургас	205	100	316	93
Общо:			<u>1,768</u>			

Име	Страна	Седалище	Балансова стойност 31.12.2008 BGN '000	% на участие	Собствен капитал 31.12.2008 BGN '000	Печалба/ (загуба) 31.12.2008 BGN '000
"Ес Ви Ес" АД	България	София	779	78	1,808	808
"Глобал капитал" ЕАД	България	София	704	100	1,725	(115)
"Глобал турс акомодейшън" ЕООД	България	Бургас	205	100	223	18
Общо:			<u>1,688</u>			

Акции и дялове в асоциирани предприятия са както следва:

Име	Страна	Седалище	Балансова стойност 31.12.2009 BGN '000	% на участие
"Невада турс 2004" АД	България	Сл. Бряг	2,300	46
Общо:			<u>2,300</u>	

Име	Страна	Седалище	Балансова стойност 31.12.2008 BGN '000	% на участие
"Колоездателен клуб - К.К.Бургас" АД	България	Бургас	5,000	30
"ИМ Груп" АД	България	София	80	31
Общо:			<u>5,080</u>	

През 2009 г. дружеството е записало 2,300,000 броя нови обикновени поименни акции с право на глас от капитала на "Невада турс 2004" АД с новинална стойност 1 лв. за акция.

Инвестициите на разположение и за продажба са както следва:

	2009 BGN '000	2008 BGN '000
Акции, търгуеми на българска фондова борса (БФБ)	2,398	5,956
Други участия	25	9
Общо	<u>2,423</u>	<u>5,965</u>

Акциите, търгуеми на БФБ са оценени по справедлива стойност. Разликата от преоценката, отчетена директно в собствения капитал е (533) х.лв. (31.12.2008 г.: (1,276) х.лв.)

Другите участия включват инвестиция в акции на други дружества. Същите са оценени по историческа цена, тъй като липсва надежден метод за определяне на справедливата им стойност.

11. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

Вземанията от клиенти и доставчици са текущи, от страната и чужбина, за услуги както следва:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Предоставени аванси на доставчици	174	174
Вземания от клиенти	23	15
Общо:	197	189

12. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Вземанията по предоставени краткосрочни заеми са по следните заеми:

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	120 х.лв.
Падеж:	28.12.2010 г.
Договорен лихвен процент:	8%
Обезпечение:	няма
Просрочени суми към 31.12.2009 г.	няма
Салдо към 31.12.2009 г.:	120 х.лв.
Салдо към 31.12.2008 г.:	няма
Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	1,200 х.лв.
Падеж:	27.10.2010 г.
Договорен лихвен процент:	8%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2009 г.	Няма
Салдо към 31.12.2009 г.:	631 х.лв. (в т.ч. лихва 1 х.лв.)
Салдо към 31.12.2008 г.:	няма

13. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица са от следните свързани лица:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
"Невада турс 2004" АД	-	1,033
"Глобал капитал" ЕАД	-	130
"Ес Ви Ес" АД	-	95
	-	1,258

Вземанията от свързани лица са както следва:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Главници по предостевин заеми	-	1,121
Продажба на финансови инструменти	-	130
Лихва по предоставени заеми	-	7
	<u>-</u>	<u>1,258</u>

14. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания са както следва:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
По договор за цесия	2,151	-
Данъци за възстановяване	72	272
Вземане, възникнало във връзка със съдебен иск от името на трети лица	62	-
Платен аванс за покупка на ценни книжа	35	21
Депозити	1	-
Вземане за наем на недвижим имот	1	4
Застрахователно обещание за щета на МПС	-	5
Общо	<u>2,322</u>	<u>302</u>

Данъците за възстановяване включват:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Данък върху добавената стойност	65	266
Корпоративен данък	7	6
Общо	<u>72</u>	<u>272</u>

15. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи, държани за търгуване включват акции, търгуеми на Българска фондова борса: 2,767 х.лв. (31.12.2008 г. : 122 х.лв.). Същите са оценени по справедлива стойност към 31.12.2009 г. Нетната разлика от преоценка, призната като финансов приход/(разход) за периода е 735 х.лв. (2008 г.: (49) х.лв.)

16. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	724	71
Парични средства в каса	23	60
Общо	747	131

Наличните към 31.12.2009 г. парични средства са по сметки на дружеството в ОББ АД, Райфайзен банк АД и ТБ Уникредит Булбанк АД.

17. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди включват:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Такса за управление на лизингов договор	33	40
в т.до 1 година	6	7
в т.ч.над 1 година	27	33
Имуществени застраховки	12	13
в т.до 1 година	12	13
Такси пристанище	1	11
в т.до 1 година	1	11
Общо	46	64
в т.до 1 година	19	31
в т.ч.над 1 година	27	33

18. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2009 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“ ООД с 86 % участие в капитала.

Резервът от последващи оценки е формиран на база извършени към 31.12.2009 г. преоценки на финансови активи на разположение за продажба. Той съдържа отрицателна разлика между справедливата стойност и цената на придобиване на активите. Тези резерви ще се отчетат в отчета за приходите и разходите при продажба или друг начин на освобождаване от финансови активи. Същите са освободени от облагане, поради което в размерът им не е отразен ефекто от отсрочени данъци.

19. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани с превишение на данъчните над счетоводните амортизации: 24 х.лв. (31.12.2008 г.: 7 х.лв.)

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 31.12.2009 г. 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:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
До 1 година	502	473
над 1 година	3,579	4,056
Общо	4,081	4,529

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.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени, към доставчици в страната и са за доставки на стоки и услуги: 31 х.лв. (31.12.2008 г.: 3 х.лв.).

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица са краткосрочни и са към следните свързани лица:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Ексклузив резортс АД	1,064	-
Колоездачен Клуб - К.К.Бургас АД	-	3,750
	<u>1,064</u>	<u>3,750</u>

Задълженията към свързани лица са възникнали на следното основание:

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Задължения по получен заем	1,020	-
Задължения за лихви	44	-
Задължения за записан акционерен капитал	-	3,750
	<u>1,064</u>	<u>3,750</u>

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31.12.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	3	2
Задължения към осигурители	1	1
Общо	<u>4</u>	<u>3</u>

Задълженията към персонала включват: чистата сума на неизплатени възнаграждения за месец декември в размер на 3 х.лв. (31.12.2008 г.: 2 х.лв.)

Задълженията за осигурителни предприятия включват: начислени осигуровки върху възнагражденията на персонала за месец декември в размер на 1 хил.лв. (31.12.2008 г.: 1 х.лв.)

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения на дружеството са текущи и включват: данък върху доходите на физическите лица – 1 х.лв. (31.12.2008 г.: няма)

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

- по ДДС – до март 2008 г.

- пълна данъчна ревизия – до декември 2007 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.

25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения са краткосрочни и включват:

	31.12.2009 BGN '000	31.12.2008 BGN '000
Грешно преведена сума по сметка на дружеството	110	-
Задължения за записан акционерен капитал	16	-
Общо	126	-

26. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Свързано лице	Вид свързаност	Период на свързаност
Петко Миков	Изпълнителен член на СД	2008 г. и 2009 г.
Сава Чоролеев	Член на СД	до декември 2008 г.
Глобал турс акомодейшън ЕООД	Член на СД	2008 г. и 2009 г.
Невада турс 2004 АД	Предприятие - майка на групата	от декември 2008 г.
Клио холидейс ООД	Предприятие - майка	2008 г. и 2009 г.
ЕС ВИ ЕС АД	Дъщерно дружество	2008 г. и 2009 г.
ИМГруп АД	Асоциирано предприятие	до юни 2009 г.
Глобал капитал ЕАД	Дъщерно дружество	до юли 2009 г.
Колоездачен клуб - К.К.Бургас АД	Асоциирано предприятие	от 04.2008 г. до юли 2009 г.
Спортен клуб по бокс Победа Черноморец	Дружество под общ контрол	до 12.2008 г.
ЕТ Унилекс – Сава Чоролеев	Дружество под общ контрол	до 12.2008 г.
Победа АД	Дружество под общ контрол	до 12.2008 г.
Неотикс ООД	Дружество под общ контрол	до 12.2008 г.
Ексклузив резортс АД	Дружество под общ контрол	от 10.2009 г.
БГ Холидей Хоумс ЕООД	Дружество под общ контрол	от 04.2008 г.

През 2009 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

<i>Доставки от свързани лица</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Невада турс 2004 АД	43	-
Сава Чоролеев	-	18
Победа АД	-	8
Общо	43	26

<i>Видове доставки от свързани лица</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Услуги	43	18
Стоки	-	8
Общо	43	26

<i>Продажби на свързани лица</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Глобал турс акомодейшън ЕООД	4	-
Клио холидейс ООД	2	-
Сава Чоролеев	-	24
ЕТ Унилекс - Сава Чоролеев	-	5
Общо	6	29

Продажбите на свързани лица са за услуги : 6 х.лв. (2008 г.: 29 х.лв.)

Размерът на възнагражденията, които дружеството е изплатило на управителни органи, във връзка с функциите им е както следва: 9 х.лв. (2008г.: 8 х.лв.)

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

27. 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.

<i>31 декември 2009г.</i>	в USD BGN '000	в EUR и български лев BGN '000	в друга чуждестр. валута BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи на разположение за продажба	-	2,423	-	2,423
Финансови активи държани за търгуване	-	2,767	-	2,767
Търговски вземания	-	23	-	23
Предоставени заеми	-	751	-	751
Други вземания	-	2,187	-	2,187
Парични средства и парични еквиваленти	-	743	4	747
Общо:	-	8,894	4	8,898
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	-	4,081	-	4,081
Задължения към свързани лица	-	1,064	-	1,064
Търговски задължения	-	31	-	31
Общо:	-	5,176	-	5,176

<i>31 декември 2008г.</i>	в USD BGN '000	в EUR BGN '000	в друга чуждестр. валута BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи на разположение за продажба	-	5,965	-	5,965
Парични средства и парични еквиваленти	-	130	1	131
Вземания от свързани лица	-	1,258	-	1,258
Търговски вземания	-	15	-	15
Други вземания	-	25	-	25
Финансови активи държани за търгуване	-	122	-	122
Общо:	-	7,515	1	7,516

Финансови пасиви

Финансов лизинг	-	4,529	-	4,529
Задължения към свързани лица	-	3,750	-	3,750
Търговски и други задължения	-	3	-	3
Общо:	-	<u>8,282</u>	-	<u>8,282</u>

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 2009	на		от 1 до 3	от 3 м.		без	Общо
г.	виждане	До 1 м.	м.	до 1 г.	над 1 г.	матуритет	BGN '000
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи							
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	-	2,423	2,423
Търговски вземания	-	5	-	18	-	-	23
Предоставени заеми	-	-	-	751	-	-	751
Други вземания	-	-	36	2,151	-	-	2,187
Финансови активи държани за търгуване	-	-	-	-	-	2,767	2,767
Парични средства и парични еквиваленти	23	-	-	-	-	724	747
Общо	<u>23</u>	<u>5</u>	<u>36</u>	<u>2,920</u>	<u>-</u>	<u>5,914</u>	<u>8,898</u>

Финансови пасиви							
Финансов лизинг	-	41	82	379	3,579	-	4,081
Задължения към свързани лица	-	-	-	1,064	-	-	1,064
Търговски задължения	-	-	-	31	-	-	31
Общо:	-	41	82	1,474	3,579	-	5,176

31 декември 2008 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	-	-	-	-	-	5,965	5,965
Парични средства и парични еквиваленти	71	-	-	-	-	60	131
Свързани лица	-	-	-	1,258	-	-	1,258
Търговски вземания	-	15	-	-	-	-	15
Други вземания	-	-	4	-	-	21	25
Финансови активи държани за търгуване	-	-	-	-	-	122	122
Общо активи	71	15	4	1,258	-	6,168	7,516
Финансови пасиви							
Финансов лизинг	-	39	78	356	4,056	-	4,529
Задължения към свързани лица	-	-	-	3,750	-	-	3,750
Търговски и други задължения	-	3	-	-	-	-	3
Общо пасиви	-	42	78	4,106	4,056	-	8,282

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са кредитните вземания от свързани лица 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

31 декември 2009 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	2,423	-	-	2,423
Търговски вземания	23	-	-	23
Предоставени заеми	1	-	750	751
Други вземания	2,187	-	-	2,187
Финансови активи държани за търгуване	2,767	-	-	2,767
Парични средства и парични еквиваленти	747	-	-	747
Общо	8,148	-	750	8,898
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	-	4,081	-	4,081
Задължения към свързани лица	44	-	1,020	1,064
Търговски задължения	31	-	-	31
Общо	75	4,081	1,020	5,176

31 декември 2008 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	5,965	-	-	5,965
Парични средства и парични еквиваленти	131	-	-	131
Вземания от свързани лица	137	-	1,121	1,258
Търговски вземания	15	-	-	15
Други вземания	25	-	-	25
Финансови активи държани за търгуване	122	-	-	122
Общо	6,395	-	1,121	7,516
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	-	4,529	-	4,529
Задължения към свързани лица	3,750	-	-	3,750
Търговски и други задължения	3	-	-	3
Общо	3,753	4,529	-	8,282

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.

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Финансови и оперативни лизинги

Към 31.12.2009 г. дружеството е наело по финансов лизингов договор следните активи:

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

Към 31.12.2009 г. дружеството е наело по оперативен лизингов договор следните активи:

- Недвижим имот за хотелско настаняване в к.к. Слънчев бряг
- Лек автомобил.

Дружеството не може да определи справедливата стойност на наетите активи.