ЦАРЕВО ХОЛИДЕЙС ООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

СЪДЪРЖАНИЕ Стр.

Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричния поток	9
Приложения към финансовия отчет	10-31

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на европейския съюз за прилагане в Европейския Съюз.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Царево Холидейс ООД (Дружеството) е регистрирано през август 2007 г. с основна дейност разработване на проекти в областта на недвижимите имоти.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на Дружеството

Основните аспекти от дейността през отчетния период включват:

- Проучване на възможностите за инвестиране на българския пазар.

Състоянието на Дружеството е оповестено в настоящия доклад за дейността, както и във финансовия отчет заедно с всички приложения.

Социална политика

В края на отчетния период Дружеството няма назначени служители на трудов договор.

Политика по опазване на околната среда

Съгласно българското законодателство, на всеки строителен проект се прави оценка за въздействието върху околната среда и водите. При придобиване на правата за изграждане на курортен комплекс, Дружеството ще предприеме действия да получи съответните документи от Регионална инспекция за околната среда и водите (РИОСВ), съгласно които строителният проект не оказва влияние върху околната среда и водите.

Важни събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет

Няма съществени събития, които са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет.

Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Дружеството възнамерява да проучи българския пазар с цел разработване на проект, свързан със собствен недвижим имот, находящ се в землището на гр. Царево, местност „Янов Егрек". При евентуална добра възможност Дружеството очаква, че може да продаде собствения си невижим имот.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството е разделен на 97 800 дяла с номинална стойност 100 лв. Риторекс ЕООД, регистрирано на адрес гр София, бул. „Христо Ботев" № 53 притежава 90 % от дяловете на Дружеството. Селур ВК Холдинг ЕООД, регистрирано на адрес София, ж.к. Младост 1, бл.25, вх.В, ап.100 притежава 10% от акциите на Дружеството.

УПРАВИТЕЛИ

Управители на Дружеството в началото на отчетния период са Васил Николов Костадинов и Милен Миланов, които не са получавали възнаграждения от Дружеството. На 24.02.2014г Милен Миланов е освободен като управител на Дружеството. На негово място в Търговския регистър са вписани Хавиер Карлос Ферандо Валс и Карлос Мартин Алапонт Кодонер, които също не са получавали възнаграждения от Дружеството.

Управителите участват в управлението на следните дружества:

- Хавиер Карлос Феррандо Валс - Риторекс ЕООД и Атиа Резорт ЕАД.
- Карлос Мартин Алапонт Кодонер – София Парксайд ЕООД.
- Васил Николов Костадинов е управител и едноличен собственик на Селур ВК Холдинг ЕООД и Селур Мениджмънт Кумпани ЕООД .

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Дружеството няма клонове или обекти извън мястото на регистрация. Когато се налага оперативен контрол извън мястото на управление на Дружеството, управителите се изпращат в командировка. Строителните дейности ще се извършват предимно от подизпълнители.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И РИСК

Притежаваните от дружеството финансови инструменти и експозицията му на съответния вид риск са оповестени в Приложенията към финансовия отчет

ЦЕЛИ НА КОМПАНИЯТА ЗА 2015 г.

Задачите за следващата година се концентрират върху:

- Проучване на възможностите за изграждане на курортен комплекс върху собствен недвижим имот.
- Проучване на възможностите за инвестиране на българския пазар и осъществяване на проекти в областта на недвижимите имоти.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2014 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

.....

Хавиер Карлос Ферандо Валс
Управител
Царево Холидейс ООД
София 2015 г.

.....

Карлос Алапонт Кодонер
Управител
Царево Холидейс ООД
София 2015 г.

(всички суми са в хиляди лева)

	Приложение	31.12.2014	31.12.2013
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	6	1,589	1,589
		1,589	**1,589**
Всичко активи		**1,589**	**1,589**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	7	9,780	9,780
Непокрити загуби		(8,524)	(8,515)
		1,256	**1,265**
Нетекущи пасиви			
Получени заеми от свързани лица	13	326	318
		326	**318**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	9	-	6
Търговски и други задължения, свързани лица	13	7	-
		7	**6**
Всичко пасиви		**333**	**324**
Всичко капитал и пасиви		**1,589**	**1,589**

Приложенията на страници 10 до 31 са неразделна част от настоящия финансов отчет

Управител
Хавиер Карлос Ферандо Валс

Управител
Карлос Алапонт Кодонер

Съставител на финансовия отчет
Алфредо Салвадор Алапонт Кодонер
Витоша Инвест Груп ЕАД

(всички суми са в хиляди лева)	Приложение	2014	2013
Обезценка на ДМА - земя	6	-	(67)
Административни разходи	10	(5)	(10)
Оперативна печалба/загуба		**(5)**	**(77)**
Финансови разходи	11	(4)	(14)
Финансови разходи, нетно	11	**(4)**	**(14)**
Загуба преди данъци		**(9)**	**(91)**
Данък върху печалбата	12	-	-
Нетна загуба		**(9)**	**(91)**
Общо всеобхватен доход за периода		**(9)**	**(91)**

Приложенията на страници 10 до 31 са неразделна част от настоящия финансов отчет:

Управител:

Хавиер Карлос Ферандо Валс

Управител:

Карлос Алапонт Кодонер

Съставител на финансовия отчет:

Алфредо Салвадор Алапонт Кодонер

Витоша Инвест Груп ЕАД

(всички суми са в хиляди лева)	Основен капитал	Непокрита загуба	Общо
Баланс на 1 януари 2013	**9,780**	(8,424)	1,356
Общо всеобхватен доход за периода			
Загуба за периода	-	(91)	(91)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(91)	(91)
Баланс към 31 декември 2013	**9,780**	**(8,515)**	**1,265**
Баланс на 1 януари 2014	**9,780**	**(8,515)**	**1,265**
Общо всеохватен доход за периода			
Загуба за периода	-	(9)	(9)
Общо всеобхватен доход за периода	-	(9)	(9)
Баланс към 31 декември 2014	**9,780**	**(8,524)**	**1,256**

Приложенията на страници 10 до 31 са неразделна част от настоящия финансов отчет:

Управител:

Хавиер Карлос Ферандо Валс

Управител:

Карлос Алапонт Кодонер

Съставител на финансовия отчет:

Алфредо Салвадор Алапонт Кодонер

Витоша Инвест Груп ЕАД

(всички суми са в хиляди лева)	Приложение	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		-	-
Общо парични потоци от оперативна дейност		-	-
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми (Приложение 13)		-	-
Общо парични потоци от финансова дейност		-	-
Увеличение/(намаление) на парите и парични еквиваленти		-	-
В началото на периода		-	-
В края на годината		-	-

Приложенията на страници 10 до 31 са неразделна част от настоящия финансов отчет:

Управител:

Хавиер Карлос Ферандо Валс

Съставител на финансовия отчет:

Алфредо Салвадор Алапонт Кодонер

Витоша Инвест Груп ЕАД

Управител:

Карлос Алапонт Кодонер

1 Общи положения

ЦАРЕВО ХОЛИДЕЙС ООД (Дружеството) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 02 август 2007 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията под ЕИК: 147176981. Дружеството има адрес на управление в гр.София, бул. „Христо Ботев" №53.

Основната дейност на дружеството е разработване на проекти в областта на недвижимите имоти.

Риторекс ЕООД, регистрирано на адрес гр София, бул. „Христо Ботев" №53 притежава 90 % от дяловете на Дружеството. Селур ВК Холдинг ЕООД, регистрирано на адрес София, ж.к. Младост 1, бл.25, вх.В, ап.100 притежава 10% от акциите на Дружеството.

2 База за изготвяне на годишния финансов отчет

2.1 Съответствие

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския Съюз за прилагане в Европейския Съюз (ЕС). Финансовият отчет, изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2014 г, е одобрен от Управителите на Дружеството на 10 март 2015 г.

2.2 База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

2.3 Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), функционалната валута на Дружеството. Представената финансова информация е български лева е закръглена до хиляда.

2.4 Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания. Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период.

Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, когато преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

2 База за изготвяне на годишния финансов отчет (продължение)

2.5 Принцип на действащо предприятие

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива.

Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на Дружеството считат, че е подходящо финансовият отчет да бъде изготвен на база на принципа на действащото предприятие.

3 Значими счетоводни политики

3.1 Сделки в чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във финкционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансово състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични потоци, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционална валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционална валута, се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, финансово задължение, предназначено като хедж на нетна инвестиция в операция извън страната, или отговарящи на условията хеджове на паричен поток, които се признават директно в собствения капитал (ако има такива).

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към германската марка, а в последствие към еврото (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.2 Финансови инструменти

Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно. Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива, определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, отменени или станат невалидни.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.2 Финансови инструменти (продължение)

Не-деривативни финансови пасиви (продължение)

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да уреди на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови пасиви: заеми и търговски и други задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Сложни финансови инструменти

През 2013 г и 2014 г Дружеството не е използвало сложни финансови инструменти.

Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

През 2013 г и 2014 г година Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рисковете от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци.

Основен капитал

Дяловете се класифицират като основен капитал. Основният капитал е 97 800 дяла с номинална стойност 100 лв. 2011 г. Риторекс ЕООД в качеството си на собственик на 90% от дяловете на Царево Холидейс ООД ги залага в позла на Банко Ешпирито Санто С.А. във връзка с обезпечаване на получен банков кредит. 2013 г е увеличена кредитната експозиция чрез повторен залог на дяловете.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.3 Дълготрайни материални активи

Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби, свързани с отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване, се определят като се сравняват евентуални постъпления от тях с балансовата им стойност, и се признават нетно в "Други приходи" или "Други разходи" в отчета за всеобхватния доход.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи за подмяна на компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, се капитализират, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с актива и себестойността на компонента може надеждно да бъде оценена. Балансовата стойност на подменената част се отписва.

Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.4 Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

3.5 Обезценка

Финансови активи, включително вземания

Стойността на финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен, в случай че има обективни доказателства за едно или повече събития, имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да бъде неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване, е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взима предвид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.5 Обезценка (продължение)

Финансови активи, включително вземания (продължение)

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполаганите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка, намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Нефинансови активи

Отчетните стойности на не-финансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот или такива, които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен, се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративният актив принадлежи. Загуба от обезценка се признава винаги, в случай че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка, признати за ОГПП, се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.5 Обезценка (продължение)

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до степен, до която балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загубата от обезценка не е била признавана.

3.6 Активи, държани с цел продажба

Дълготрайни активи (или групи за продажба съдържащи печалби и загуби), чиято стойност се очаква да се възстанови основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, се класифицират като държани за продажба. Веднага преди да бъдат класифицирани като държани за продажба тези активи (или компоненти от група за продажба) се преоценяват според счетоводните политики на Дружеството. Нетекущ актив държан за продажба, се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Загуби от обезценка върху група държана за продажба първо се отнася към положителна репутация (ако има такава) и след това върху оставащите активи и пасиви на пропорционална база, като не се разпределя загуба върху материални запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат според счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби и загуби при преоценяване се признават в отчета за всеобхватния доход. Не се признават печалби, които надвишават всички натрупани загуби от обезценка.

3.7 Задължения по пенсионно осигуряване

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж работодателят е задължено да му изплати обезщетение, което варира между две и шест брутни месечни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. Към 31 декември 2014 г Дружеството не е начислило провизия за пенсиониране по смисъла на Кодекса на труда тъй като няма персонал на трудови правоотношения.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.8 Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

3.9 Приходи

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

(а) Продажба на стоки и услуги

Приходите от продажба на стоки и услуги се признават, когато Дружеството е доставило на клиента, а клиентът е приел продукцията или услугата и съществува известна сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

Приходите от предоставени услуги се признават в отчета за всеобхватния доход пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на отчета за финансово състояние. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

През отчетния период Дружеството не е генерирало приходи от продажба на стоки и услуги.

(б) Приходи от лихви

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективен лихва.

През отчетния период Дружеството не е генерирало приходи от лихви.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.10 Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в отчета за всеобхватния доход като неразделна част от общите лизингови разходи. Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Към края на отчетния период Дружеството няма сключени финансови лизингови договори.

3.11 Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства и печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута и банкови такси.

Печалби и загуби от курсови разлики от сделки в чуждестранна валута се отчитат на нетна база.

3.12 Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за всеобхватния доход с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета за финансово състояние, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.12 Данък върху печалбата (продължение)

Отсрочените данъци не се признават за следните временни разлики: първоначалното признаване на активи или пасиви в транзакция, която не е бизнес комбинация и която не засяга нито счетоводната, нито данъчната печалба, и разлики, свързани с инвестиции в дъщерни и съвместно контролирани предприятия, до степен, до която вероятно в обозримо бъдеще няма да се променят. В допълнение, отсрочените данъци не се признават за облагаеми временни разлики, произтичащи при първоначалното признаване на търговската репутация. Отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат към временните разлики, когато те се проявяват обратно, в съответствие със законите, които са постановени или гласувани по същество до датата на отчета. Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, в случай че има законоустановено право да се компенсират текущи данъчни пасиви или активи, и се отнасят до данъци върху доходите, наложени от същите данъчни органи на същия облагаем обект, или на различни данъчни обекти, които възнамеряват да уредят текущи данъчни пасиви или активи на нетна база или пък те ще бъдат реализирани едновременно. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки данъчните ставки приложими към датата на изготвяне на отчета за финансово състояние.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана.

3.13 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет собственикът, дъщерни и асоциирани дружества, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 13.

3.14 Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2014 г:

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.14 Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти" замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия" и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия", „съвместно контролирани операции" и „съвместно контролирани активи" с две категории – „съвместни операции" и „съвместни предприятия". Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия" в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия" е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за предходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.14 Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС през ноември 2013 г.

Измененията изключват дружества, които отговорят на дефиницията „инвестиционни предприятия" и имат определени характеристики, от изискването да консолидират своите дъщерни предприятия. Вместо това инвестициите в дъщерни предприятия следва да се отчитат от инвестиционните дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (ревизиран) изисква прилагането на метода на собствения капитал при отчитането на асоциирани и съвместни предприятия. Промените в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти".

Изменения на МСС 36 „Обезценка на активи" – оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи, в сила от 1 януари 2014 г.

Измененията изискват оповестяване на информация относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

Изменения на МСС 32 „Финансови инструменти: представяне — компенсиране на финансови активи и финансови пасиви", в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Измененията уточняват, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То, също така, трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

Измененията се прилагат ретроспективно съгласно преходните разпоредби. Тъй като към момента Дружеството не представя своите финансови активи и пасиви нетирано, използвайки разпоредбите на МСС 32, тези изменения нямат съществен ефект върху индивидуалните отчети за представените периоди.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

3 Значими счетоводни политики (продължение)

3.14 Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

КРМСФО 21 „Данъци", в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС през юни 2014 г.

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък, съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

КРМСФО 21 се прилага ретроспективно в съответствие с преходните разпоредби и няма значителен ефект върху индивидуалния отчет на Дружеството.

4 Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливите стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите, описани по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

Инвестиционни имоти - земя

Справедливата стойност на земята представлява справедливата пазарна стойност на имота. Оценката на справедливата пазарна стойност е извършена от лицензиран оценител.

Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определят като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирана с пазарния лихвен процент към датата на отчета за финансово състояние. Това се прави само за целите на оповестяването.

Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването, се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирана с пазарен лихвен процент към датата на отчета за финансово състояние.

5 Управление на финансовия риск

5.1 Фактори на финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството няма финансови активи и пасиви деноминирани в други валути, различни от лева и евро. Поради фиксирания курс на еврото, Дружеството не е подложено на валутен риск.

Лихвен риск

Дружеството притежава лихвени финансови пасиви и по тази причина е изложено на рискове от промяна на лихвените нива. Финансовите пасиви с фиксиран лихвен процент не излагат Дружеството на риск от промяна на справедливата стойност на тези пасиви в следствие на промени в лихвените нива.

Ценови риск

Дружеството очаква да реализира приходи в следващите отчетни периоди от продажбата на недвижимо имущество или на строителните обекти в процеса на тяхното строителство или след завършването му и по тази причина Дружеството е изложено на риск от промяна на цените. Допълнително влияние върху пазара на недвижими имоти оказва и финансовата криза, започнала през 2008г. Ръководството на дружеството вярва, че имотите, които притежава са придобити преди пика на цените на пазара на недвижими имоти и времето за изграждане на обектите е относително дълго, което позволява реализация и приходите от продажби да се осъществят при по-благоприятни пазарни условия.

5 Управление на финансовия риск (продължение)

5.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск на Дружеството се състои в риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Поради спецификата на дейността на Дружеството не съществува кредитен риск, който да се асоциира с текущи операции, свързани с неизпълнение на задължения от клиенти.

Инвестиции

Дружеството ограничава експозицията си на кредитен риск като инвестира само в банкови депозити с матуритет до 6 месеца.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от общото събрание на управителите. Към 31 декември 2014 г. няма предоставени гаранции

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква, при положение че Дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството. Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходите и текущите си задължения, включително обслужването на финансовите задължения, за период от три месеца. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия. Дружеството също така има възможност да ползва кредити от собствениците на дяловете и други свързани лица (Приложение 13).

Таблицата по-долу анализира финансовите активи и пасиви на Дружеството според матуритетната им структура към датата на финансовите отчети на база на очакваните суми за уреждането им. Оповестените суми са недисконтирани и са изчислени на база на номиналната сума, която се очаква да бъде необходима за уреждането на финансовите активи и пасиви.

5 Управление на финансовия риск (продължение)

5.1 Фактори на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Финансови пасиви

2014	До 1 година	Между 2 и 5 години
Дългосрочни заеми от свързани лица	326	-
Търговски и други задължения, свързани лица	7	-
Търговски и други задължения	-	-

2013	До 1 година	Между 2 и 5 години
Дългосрочни заеми от свързани лица	318	-
Търговски и други задължения, свързани лица	-	
Търговски и други задължения	6	-

5.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Дружеството контролира капитала на база на съотношението нетен дълг към общ капитал (коефициент на задлъжнялост). Нетния дълг се изчислява като от текущите и нетекущите заеми се приспаднат парите и паричните еквиваленти. Дружеството определя общия капитал въз основа на балансовата стойност на собствения капитал плюс нетния дълг, намалени със суми, признати в собствения капитал (отнасящи се до хеджиран паричен поток).

Съотношението общ капитал към нетен дълг към 31 декември 2014 г. е както следва:

	2014	2013
Общо заеми (Приложения 13)	326	318
Пари и парични еквиваленти	-	-
Нетен дълг	**326**	**318**
Общ Собствен капитал	1,256	1,265
Коригиран капитал	**1,582**	**1,583**
Коефициент на задлъжнялост	20,6 %	20,1 %

(всички суми са в хиляди лева)

6 Инвестиционни имоти

(всички суми са в хиляди лева)	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Цена на придобиване на 1 януари	1,589	1,656	1,743	9,780	9,780	9,780
Цена на придобиване на 31 декември	1,589	1,656	1,743	9,780	9,780	9,780
Акумулирана обезценка	-	(67)	(87)	(8,037)	-	-
Балансова стойност към 31 декември	1,589	1,589	1,656	1,743	9,780	9,780

Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 9,780 хил лв, разпределен в 97 800 дяла по 100 лв., всеки един от тях внесен изцяло чрез непарични вноски от първоначалните съдружници. Недвижимият имот представлява шест урегулирани поземлени съседни имота, находящи се в землището на гр. Царево, местност „Янов Егрек".

Ръководството извършва преглед за нуждите от представяне на инвестиционните имоти по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Предполагаемата продажна цена е най-вероятната справедлива пазарна стойност, при която ще се извърши покупко-продажба между хипотетични продавач и купувач, които са достатъчно информирани за обекта на сделката и при условие, че нито един от тях не се намира под въздействието на натиск.

В резултат на оценката инвестиционните имоти са представени по нетна реализируема стойност, която е по-ниска от цената на придобиване, в следствие на което в отчета за всеобхватния доход е отчетена обезценка.

7 Основен капитал

	Брой дялове	Размер на капитала
Основен капитал към 31 декември 2013,2014	97,800	9,780
	97,800	**9,780**

Общият брой дялове е 97 800 с номинална стойност 100лв.

(всички суми са в хиляди лева)

8 Категории финансови пасиви

	31.12.2014	31.12.2013
Получени заеми от свързани лица (Приложение 13)	326	318
Търговски задължения свързани лица (Приложение 13)	7	-
Търговски задължения (Приложение 9)	-	6
	324	**280**

9 Търговски и данъчни задължения

	31.12.2014	31.12.2013
Търговски задължения	-	6
	-	**6**

Търговските и данъчните задължения са деноминирани в лева. Справедливата им стойност е равна на балансовата. Търговските и други задължения са с падеж до 90 дни от датата на баланса.

10 Административни разходи

	2014	2013
Разходи за местни данъци и такси	4	10
Разходи за други външни услуги	1	-
	5	**10**

(всички суми са в хиляди лева)

11 Нетен финансов разход

2014	Заеми и вземания	Финансови пасиви по амортизируема стойност	Общо
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Финансови приходи			
	-	-	-
Финансови разходи			
Лихви по получени заеми	(4)	-	(4)
Лихви по държавни вземания	-		-
	(4)	-	**(4)**
Финансови разходи, нетно	**(4)**	-	**(4)**

2013	Заеми и вземания	Финансови пасиви по амортизируема стойност	Общо
	хил.лв	хил.лв	хил.лв
Финансови приходи			
	-	-	-
Финансови разходи			
Лихви по получени заеми	(12)	-	(12)
Лихви по държавни вземания	(2)		(2)
	(14)	-	**(14)**
Финансови разходи, нетно	**(14)**	-	**(14)**

12 Разход за данъци

	2014	2013
Загуба преди данъци	(9)	(91)
Данък, изчислен при данъчна ставка 10% (2013:10 %)	(1)	(9)
Ефект на разходите, непризнати за данъчни цели	-	-
Непризнат данъчен актив	1	9
Текущ разход за данък	-	-

Законова данъчна ставка за 2014г. е 10% (2013:10 %)

Ефективната данъчна ставка за 2014г. е 0% (2013:0%)

(всички суми са в хиляди лева)

12 Разход за данъци (продължение)

Загуби за пренасяне

Година на възникване на загубата	Краен срок за пренасяне на загубата	Размер на данъчната загубата
2010	2015	37
2011	2016	38
2012	2017	22
2013	2018	22
2014	2019	9
		128

Непризнати отсрочени данъчни активи за годината

	31.12.2014	31.12.2013
Данъчни загуби за пренасяне	1	2
Обезценка на инвестиционни имоти	-	7
	1	**9**

13 Сделки със свързани лица

Свързани лица са: Риторекс ЕООД, София ПаркСайд ЕООД, Селур ВК Холдинг ЕООД, Селур Мениджмънт Кампани ЕООД.

Дружеството е сключило договор за заем с „Риторекс" ЕООД 2011 г. Заемът се отпуска на един или няколко транша. Справедливата стойност на получения заем е равна на балансовата му стойност. Заемът не е обезпечен с активи на Дружеството.

Получени заеми на свързани предприятия – Риторекс ЕООД

	31.12.2014	31.12.2013
Начално салдо	-	12
Получен заем – главница	-	32
Начислени лихви	-	-
Цесия главница	-	(44)
Цесия лихви	-	(1)
	-	-

(всички суми са в хиляди лева)

13 Сделки със свързани лица (продължение)

Получени заеми– Арал дел Есте С.Л., Испания

	31.12.2014	31.12.2013
Начално салдо	318	262
Получен заем – главница	4	-
Начислени лихви	4	11
Цесия заем – главница Риторекс ЕООД	-	44
Цесия заем – лихви Риторекс ЕООД	-	1
	326	**318**

С договор за цесия от 2012г Арал дел Есте С.Л. придобива вземания от Царево Холидейс ООД. Справедливата стойност на получения заем е равна на балансовата му стойност. Заемът не е обезпечен с активи на Дружеството.

През предходния период е сключен нов договор за цесия на вземания и задължения, с който Риторекс ЕООД продава вземанията си от Царево Холидейс ООД на Арал дел Есте С.Л. През настоящият период Дружеството Адал дел Есте С.Л. придобива 100% от дяловете на Риторекс ЕООД и по този начин става свързано лице с Царево Холидейс ООД. Поради тази причина заема между Арал дел Есте С.Л. и Царево Холидейс ООД е рекласифициран и представен в настоящият отчет в приложение 13 Сделки със вързани лица.

14 Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви към датата на баланса.

15 Поети ангажименти

Дружеството няма поети ангажименти към датата на баланса.

16 Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на баланса, които оказват влияние върху годишния финансов отчет.