ГЕОТРАВЕЛ АД

Съвет на директорите:	**д-р Виктория Тодорова** **Симона Събкова** **Владимир Вутов** **Златка Ханъмова** **Мария Говедарева**
Изпълнителен директор:	**д-р Виктория Тодорова**
Съставител:	**Евгения Ризова**
Адрес на управление:	**София, ул.Странджа №2**
Обслужващи банки:	**РАЙФАЙЗЕНБАНК ЕАД**
Одитори:	**АФА ООД**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД • GEOTRAVEL AD • София SOFIA

Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	7 страници
2. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	3 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	48 страници

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД • GEOTRAVEL AD • СОФИЯ SOFIA

Годишен отчет за дейността на Геотравел АД за 2010 г.

1. ПРАВЕН СТАТУТ И ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

"Геотравел" АД е дружество създадено на 24.05.2008 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, ул."Странджа" № 2.

Капиталът на дружеството е в размер на 850 000.00 лева, разделен на 850 000 поименни акции с номинална стойност на всяка акция 1 лев. Акциите са записани както следва:

„Геотехмин" ООД – 680 000.00 акции, съставляващи 80% от капитала;

„Елаците МЕД" АД – 170 000.00 акции, съставляващи 20% от капитала.

Дружеството има Съвет на директорите: Виктория Величкова Тодорова, Мария Димитрова Говедарева, Симона Петрова Събкова, Златка Кирилова Ханъмова, Владимир Цолов Вутов и се представлява от Изпълнителния директор - Виктория Величкова Тодорова.

Дейността на „Геотравел"АД през 2010 г. е осъществявана в централен офис в София, в хотелски комплекс „Скалите" гр. Белоградчик, хотелски комплекс "Иван Рилски" в с.Мирково, общежитие „Златица" в гр.Златица и хотелски комплекс „Глазне" в гр. Банско (до 30.10.2010 г.).

Предметът на дейност на "Геотравел" АД през 2010 г. е хотелиерство и ресторантьорство.

Дейността на дружеството не подлежи на лицензиране и регулиране.

„Геотравел" АД ползва услугите на първокласни банки – обслужващите финансови институции са „Райфайзенбанк (България)" ЕАД и Банка ДСК ЕАД. Разкрити са разплащателни сметки в лева и евро.

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, Общото събрание на акционерите на „Геотравел" АД е избрало специализирано одиторско предприятие „АФА"ООД за проверка и заверка на индивидуалния финансов отчет за 2010 г. на дружеството и за изразяване на независимо одиторско мнение.

2. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Дружеството е започнало дейност през 2008 г. с откриване на хотелски комплекс „Скалите" в гр. Белоградчик м ноември 2008 г. – четири звезден SPA

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

хотел, собственост на „Елаците Мед" АД. През м.април 2009 г. е сключен договор за управление с "Елаците Мед" АД за дву звезден комплекс "Иван Рилски"- с.Мирково и общежитие „Златица" гр.Златица, а през м.август 2009 г. дейността се разширява с поемане управлението и на четири звезден хотел "Глазне" в гр.Банско, собственост на "Геотехмин" ООД. През м.ноември 2010 г. бе прекратен договора за управление на четири звезден хотел "Глазне" в гр. Банско.

През 2010 г.в хотел "Глазне " в гр.Банско бяха изготвени следните пакети: Зимни пакети, пакет Великден, пакет 24ти май, пакет Гергьовден, летни пакети, пакет Джаз фестивал, пакет Студентски празник, Коледни и Новогодишни пакети.

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

Пакет „Св.Валентин", пакет 8ми март, пакет Великден, пакет Гергьовден, пакет 24ти май, Пролетен пакет, пакет „Midweek", Летен пакет, Есенен пакет, пакет Студентски празник и пакети Коледа и Нова година.

2.1. Анализ на резултатите от дейността.

Приходи и разходи за отчетния период

През отчетния период от основната си дейност дружеството е реализирало приходи в размер на 1 372 х.лв., в т.ч. приходи от продажба на: кухненска продукция – 336 х.лв., хотелиерски услуги - 665 х.лв., стоки – 371 х.лв. Спрямо 2009 г. приходите са намалели с 66 х.лв., което се дължи на факта, че от 01.09.2010 хотел "Глазне" беше затворен, а от 01.11.2010 година бе прекратен договора за управление.

.

Оперативните разходи на дружеството през 2010 г. са в размер на 3 180 х.лв., а през 2009 г. – 3 000 х.лв. или нарастването е с 180 х.лв. Най-голям относителен дял имат разходите за външни услуги – 1 215 х.лв. или 38% от общия обем разходи, следвани от разходите за персонала - 857 х.лв. или 27% и разходи за материали – 682 х.лв. или 21%. В разходите за външни услуги най-голям е размера на разходите за наеми – 891 х.лв., което е 73% (2009 г.: 73%) от общия им размер.

През отчетния период дружеството ползва вътрешногрупови търговски кредити, за да финансира отчасти дейността си, в резултат на което отчита финансови разходи в размер на 41 х.лв. *(Приложение № 21 от годишния финансов отчет).*

За 2010 г. дружеството реализира загуба от оперативна дейност в размер на 1 747 х.лв. и нетна загуба – 1 787 х.лв., като увеличението на загубата спрямо 2009 г. е съответно с 215 х.лв. и 196 х.лв. Увеличението на загубата се дължи основно на нарастване на разходите за външни услуги, основно на разходите за наеми и охрана.

Капиталови ресурси

Дружеството притежава дълготрайни материални активи с балансова стойност 652 х.лв. (46% от неговите активи), които се състоят от следните групи активи:

- Хотелско и ресторантско обзавеждане и оборудване – 529 х.лв.
- Транспортни средства – 89 х.лв.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ СОФИЯ GEOTRAVEL SOFIA

➢ Машини, съоръжения и оборудване – 34 х.лв.

Основната част от дълготрайните материални активи представляват активи, закупени за обзавеждане и оборудване на хотелски комплекс „Скалите".

Дружеството разполага към 31.12.2010 г. и с краткотрайни активи: стоки (алкохолни и безалкохолни напитки) за 60 х.лв. (2009 г.: 82 х.лв.), т.е. намалението е е със 27% и материали (за кухненска продукция) за 38 х.лв. (2009 г.: 56 х.лв.) – намаление с 32%

Търговските вземания са текущи – 48 х.лв. (2009 г.: 82 х.лв.). Към датата на издаване на настоящия отчет от тях са събрани 22 х.лв.

Дружеството има ДДС за възстановяване в размер на 18 х.лв. (31.12.2009 г.: 55х.лв.), от които към датата на одобрение за издаване на отчета след извършена ревизия са възстановени 18 хил.лева.

Паричните средства към 31.12.2010 г. са в размер на 555 х.лв. – в лева и евро, в разплащателни сметки и каса срещу 239 х.лв. на 31.12.2009 г.

Собствен и привлечен капитал

Към 31.12.2010 г. регистрираният капитал на „Геотравел" АД е в размер на 850 х.лв. и е внесен изцяло. Собственият капитал е отрицателна величина (2 951 х.лв.), за 2009 г. – (1 514) х.лв., и се дължи на формираните загуби за 2008 г. - 431 х.лв., за 2009 г. – 1 583 х.лв.и за 2010 г – 1 787 х.лв.

С решение на Общото събрание на акционерите от 21.12.2010 г. е направено увеличение на акционерния капитал чрез издаване на нови 350,000 поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка на обща стойност 350 х. лв. Увеличението е регистрирано в Търговския регистър на 03.01.2011 г.

Привлеченият капитал на дружеството към 31.12.2010г. има следната структура:

- Задължения към свързани лица 4 238 х.лв. (31.12.2009 г.: 2 757 х.лв.), в т. ч. дългосрочни 503 х.лв. (31.12.2009 г.: 744 х.лв.) и краткосрочни 3 755 х.лв. (31.12.2009 г.: 2 013 х.лв.) Най-голямо е задължението към „Елаците Мед" – 3 502 х.лв. (31.12.2009 г.: 2 420 х.лв.)
- Задължения, свързани с персонала – 67 х.лв. (2009 г. – 148 х.лв.), в т.ч. краткосрочни – 60 х.лв. (31.12.2009 г.: 141 х.лв.) и дългосрочни – 7 х.лв. (31.12.2009 г.- 7х.лв.)
- Търговски задължения – 42 х.лв. (31.12.2009 г. – 77 х.лв.)
- Други задължения – 8 х.лв. (31.12.2009 г.: 12 х.лв.), в т.ч. за данъци – 5 х.лв. (31.12.2009 г.- 8 х.лв.)

Най-голям е делът на вътрешногруповите задължения – 99 % от всички задължения. Те включват вътрешнофирмени кредити в размер на 1 066 х.лв., получени от акционерите с цел финансиране на оперативната дейност на дружеството и за изпълнение на инвестиционната му програма. Поради недостатъчното акумулиране на свободни парични средства в началото на 2010 г. дружеството подписа допълнително споразумение със заемодателите за увеличаване на срока за погасяване на кредитите. *(Приложение № 21 от годишния финансов отчет).*

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛАД • GEOTRAVELAD • София SOFIA

2.2. Ключови показатели за 2010г. и 2009 г.

1. Показатели за ликвидност

Показател	2010г.	2009г.
Обща ликвидност	0,19	0,24
Бърза ликвидност	0,16	0,18
Абсолютна ликвидност	0,14	0,11

2. Показатели за рентабилност

Показател	2010 г.	2009г.
На приходи от продажби	(1,30)	(1,10)
На собствения капитал	(0,61)	(1,05)

2.3 Парични потоци от оперативна дейност

а) Нетен паричен поток използван в оперативна дейност

Година	BGN
2010	97
2009	625

б) Постъпления от оперативна дейност

Година	BGN
2010	1,613
2009	1,719

2.4. Други

1. Човешки ресурси

През 2010г. дружеството е спазвало изискванията на Кодекса на труда, Кодекса за социално осигуряване и приложимите нормативни разпоредби, свързани с управление на персонала. Дружеството разполага с млад и квалифициран персонал. Служителите, които работят в хотелските комплекси са високо квалифицирани, завършили туризъм, работили в чужбина, преминали са през курс на обучение за експлоатация на 3 и 4 звездни хотели и са с богат професионален опит в туризма. Спазвани са трудовата и технологичната дисциплина, гарантирано е трудовото възнаграждение на работещите.

През годината дружеството е сключило задължителните застраховки, свързани с работещите в дружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД GEOTRAVEL AD SOFIA

За изпълнение на задължителните изисквания в сферата на здравословните и безопасни условия на труд са сключени договори със СТМ.

2. Мениджмънт

През 2010 г. са начислени разходи за възнаграждения на ръководния персонал в размер на 8 х.лв.

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Ръководството на дружеството, заедно с неговите собственици е направило анализ на дейността на дружеството и неговото финансово състояние относно способността му да продължи да функционира като действащо предприятие. В процес на изготвяне е план за предприемане на действия, които ще доведат до подобряване на финансовото състояние и оздравяване на дружеството. Част от предвидените мерки са насочени към преструктуриране на дейността му. В тази връзка на 01.11.2010 г. бе прекратен договора за наем с Геотехмин ООД за комплекс „Глазне" гр. Банско, а на 01.02.2011г. бяха прекратени договорите за наем с "Елаците Мед" АД за комплекс "Иван Рилски" с.Мирково и общежитие „Златица" гр.Златица. На 01.02.2011 г. се сключиха договори с „Елаците мед" АД за управление и стопанисване на обекти „Дом на миньора" с.Мирково и общежитие „Златица" гр.Златица. Тези първоначални мерки са насочени основно към ограничаване на оперативните разходи и до подобряване на финансовите показатели. Освен тези действия собствениците на дружеството имат намерение да продължат да му оказват финансова подкрепа, за да е в състояние да реализира активите си и урежда пасивите си в нормалния ход на стопанската си дейност.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важни от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от лихвено обвързани парични потоци. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни механизми, за да се определят конкурентно способни цени на пазара на услугите, предоставяни от дружеството, както и да се оценяват адекватно формите на поддържане на свободни ликвидни средства или привличане на заемни ресурси, без да се допуска неоправдан концентрация на риск.

Дружеството е подложено на следните видове риск:

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД SOFIA GEOTRAVEL AD

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

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

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

Бизнес риск - като цяло дейността на дружеството е изложена на негативното влияние на няколко фактора, основните от които са: голямата конкуренция в туристическия бизнес и развиващата се икономическа криза. Мерките, които управлението взима за управление на този риск са:

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

5. ВАЖНИ НАУЧНИ И ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКИ РАЗРАБОТКИ

През 2010 г. дружеството не е извършвало важни научни и изследователски разработки.

6. ЕФЕКТИ ОТ ФИНАНСОВАТА КРИЗА И ПРЕДПРИЕТИ МЕРКИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ВЛИЯНИЕТО Й

Ръководството е извършило анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на Дружеството, във връзка със световната финансова

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

GET TRAVEL AD SOFIA

последвалия я спад в развитието и на българската икономика. Ръковод... негативен ефект от кризата върху дружеството.

Мерките, които ръководството е предприело за функционирането ... в условията на криза, се състоят в следното:

- строга политика по отношение оптимизиране разходите :
- намаляване на постоянните разходи и подобряване организацията на работа;
- оптимизиране на човешките ресурси в съпровождащи дейности.
- постигане на по-голяма заетост с цел намаляване загубата
- въвеждане на строга дисциплина, отчетност и контрол върху работните процеси в обектите
- проучване относно изграждане на вътрешна отоплителна инсталация (газификация) в хотел "Скалите " – Белоградчик, което ще доведе до икономия на гориво с около 50%

7. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2011 ГОДИ...

Основната сфера, в която Дружеството функционира е управление на хотел... ята на ръководството на Дружеството са то да продължи да оперира ... по разширява кръга и обхвата на предлаганите услуги.

Основните приоритети в дейността на ръководството на „Геотравел" АД ... ще. са насочени към превръщане на Дружеството в една от най-... тиганите фирми в туристическия бизнес в страната, което ще бъде ... вка за постигане на висока възвръщаемост на инвестираните в ... средства. Постигането на тези цели ще се осъществи с подобряване ...чеството на управление на ресурсите, предлагане на висококачествено обслужване ... материална база.

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

Цели на ръководството в краткосрочен план

Съобразявайки се с икономическата обстановка в страната, финансова кри... икономиката, ръководството на Дружеството е предприело определени мер... цели подобряване на финансовото му състояние:

- повишаване на продажбите чрез повишаване заетостта на легловата база;
- подобряване и оптимизиране на маркетинговата дейност;
- предлагане на балансирана ценова политика, съобразно пазарната конюнктура и потребителското търсене;
- изработване и налагане на професионалните стандарти в обектите;
- повишаване качестовто на предлаганите услуги и продукти.

...2011

Изпълнителен директор:
д-р Виктория Тодорова

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

АФА
ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАНЪЦИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
ГЕОТРАВЕЛ АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Геотравел АД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в 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 и информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

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 е 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 получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на Приложение № 2.19 към финансовия отчет, където е представено, че към 31 декември 2010 г. чистата стойност на имуществото (собствения капитал) на Дружеството е отрицателна величина - в размер на 2,951 х.лв. Ръководството и собствениците на капитала на Дружеството са изразили позиция, че са започнали преструктуриране на дейността на Дружеството и са предприели мерки за постигане на съответствие с изискванията на българския Търговски закон за неговото капитализиране. Допълнително, с писмо от 28 март 2011 година Геотехмин ООД, като мажоритарен собственик на капитала на Дружеството е потвърдил пред нас, че при необходимост ще продължи да оказва стопанска и финансова подкрепа на Дружеството, за да продължи дейността си като действащо предприятие поне за период от 12 месеца от датата на издаване на финансовия му отчет за 2010 година.

Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД SOFIA GEOTRAVEL AD

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 2010 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 28 март 2011 година 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 2010 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФА

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Валя Йорданова Йорданова

Управител

Рени Георгиева Йорданова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №015 "АФА" ООД

29 март 2011 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

"ГЕОТРАВЕЛ" АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010година

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	**1**
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	**2**
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	**3**
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	**4**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3.ПРИХОДИ	26
4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	26
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	26
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	27
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	27
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	28
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	28
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	28
11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	29
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	30
13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	30
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	32
15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	32
16. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ	33
17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	34
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	34
19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	35
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	35
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	37
22.ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	38
23. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	39
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА	39
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	40
26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	40
27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	40
28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	42

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД • GEOTRAVEL AD • SOFIA

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За годината завършваща на 31 декември 2010 година

	Приложения	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Приходи	3	1 372	1 438
Други приходи от дейността, нетно	4	61	[illegible]
Разходи за материали	5	(682)	[illegible]
Разходи за външни услуги	6	(1 215)	[illegible]
Разходи за персонала	7	(857)	[illegible]
Разходи за амортизация	11,12	(245)	
Други разходи за дейността	8	(18)	
Отчетна стойност на продадените стоки		(163)	[illegible]
Загуба от оперативна дейност		**(1 747)**	**(1 532)**
Финансови приходи		1	
Финансови разходи		(41)	[illegible]
Финансови приходи / (разходи), нетно	9	**(40)**	**(59)**
Загуба преди данъци		**(1 787)**	**(1 591)**
Разход за данък върху печалбата	10	-	[illegible]
Нетна загуба за периода		**(1 787)**	**(1 583)**
Други компоненти на всеобхватния доход:		-	
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**(1 787)**	**(1 583)**

Приложенията на страници от 5 до 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
(Виктория Тодорова)

Съставител:
(Евгения Ризова)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД

ГЕОТРАВЕЛ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2010 година

	Приложения	31 декември 2010 BGN'000	31 декември 2009 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	11	652	895
Нематериални активи	12	27	37
Дългосрочни вземания	13	12	12
		691	**944**
Текущи активи			
Материални запаси	14	98	143
Търговски вземания	15	48	82
Вземания за данъци за възстановяване	16	18	55
Други текущи активи	17	7	17
Парични средства и парични еквиваленти	18	555	239
		726	**536**
ОБЩО АКТИВИ		**1 417**	**1 480**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		850	500
Натрупани загуби		(3 801)	(2 014)
	19	**(2 951)**	**(1 514)**
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	21	503	744
Задължения по финансов лизинг	22	10	-
Задължения към персонала при пенсиониране	20	7	7
		520	**751**
Текущи задължения			
Задължения към свързани предприятия	21	3 735	2 013
Задължения по финансов лизинг	22	3	-
Търговски задължения	23	42	77
Задължения към персонала и за социално осигуряване	24	60	141
Задължения за данъци	25	5	8
Други текущи задължения	26	3	4
		3 848	**2 243**
ОБЩО ПАСИВИ		**4 368**	**2 994**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**1 417**	**1 480**

Приложенията на страници от 5 до 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 48 е одобрен за издаване от Съвета на директорите и е подписан от негово име на 28.03.2011 г. от :

Изпълнителен директор:

(Виктория Тодорова)

(Евгения Ризова)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

ГЕОТРАВЕЛ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2010година

	Приложения	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		1 613	1 719
Плащания на доставчици		(919)	(1 832)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(865)	(783)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(73)	-
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		159	306
Платени лихви и банкови такси		(11)	2
Други постъпления/(плащания), нетно		(1)	(7)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност		**(97)**	(635)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти, машини и оборудване		(8)	(204)
Постъпления от продажби на машини и оборудване		36	(3)
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност		**28**	**(204)**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от увеличение на основен капитал с парични вноски		350	-
Предоставени заеми от свързани предприятия		35	1 015
Възстановени заеми на свързани предприятия		-	(37)
Нетни парични потоци от финансова дейност		**385**	**978**
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**316**	149
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		239	90
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември		**555**	**239**

Приложенията на страници от 5 до 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
(Виктория Тодорова)

Съставител:
(Евгения Ризова)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

ГЕОТРАВЕЛ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2010 година

	Приложения	Основен капитал	Натрупани загуби	Общо собствен капитал
		BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2009 година		**500**	**(431)**	69
Промени в собствения капитал за 2009 година				
Общ всеобхватен доход за годината		-	(1 583)	**(1 583)**
Салдо на 31 декември 2009 година	19	**500**	**(2 014)**	(1 514)
Промени в собствения капитал за 2010 година				
Увеличение на капитала с парични вноски		350	-	350
Общ всеобхватен доход за годината		-	(1 787)	(1 787)
Салдо на 31 декември 2010 година	19	**850**	**(3 801)**	(2 951)

Приложенията на страници от 5 до 48 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
(Виктория Тодорова)

Съставител:
(Евгения Ризова)

АФА ООД

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

"Геотравел" АД е дружество, което е създадено през 2008 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Странджа №2, ет. 2, ап.1. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 200128450/24.05.2008 г.

1.1. Собственост и управление

Към 31 декември 2010 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

- "Геотехмин" ООД 80.00 %
- "Елаците мед" АД 20.00 %

„Геотравел" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите (СД) от 5 членове. Председател на СД е Виктория Величкова Тодорова, а членове - Владимир Цолов Вутов, Симона Петрова Събкова, Златка Кирилова Ханъмова и Мария Димитрова Говедарева.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Виктория Величкова Тодорова.

Към 31.12.2010 г. общият брой на персонала в дружеството е 106 работници и служители.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2010 г. включва следните видове операции и сделки:

- Хотелиерство;
- Ресторантьорство.

1.3.Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2008 – 2010. са представени в таблицата по-долу:

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Показател	2008	2009	2010
БВП в млн. лева *	69,295	68,322	70,474*
Реален растеж на БВП	6,20%	(5,5%)	0.2%*
Инфлация в края на годината	7.8%	0,6%	4,5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.34	1.40550	1.4779
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.39	1.36409	1.4728
Основен лихвен процент в края на годината	5.77%	0.55%	0.18%
Безработица (в края на годината)	6.27%	9.13%	9.24%

Източник: БНБ

** Предварителни данни за 2010 г.*

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на "Геотравел" АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2010 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2010 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват *Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) - подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО 2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.).* Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД GEOTRAVEL AD SOFIA

внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

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

МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). Промяната е свързан с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;

МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект.

КРМСФО 9 (променено) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване - за внедрени деривативи (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.12.2009 г. Направената промяна установява, че предприятие следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията"отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата". Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата" .

КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- приетo от ЕК за 2009/2010 г.). Това тълкувание се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор.

КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - приетo от ЕК за от 01.01.2010 г.). Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18.

КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност(в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването й при освобождаването от инвестицията.

КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г. Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено. Когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи.

КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г. Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица,които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др.подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2010 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2010 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2010 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2011 г. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост - отношения на свързаност, разчети и сделки с тях;

Подобрения в МСФО (м.май 2010) - подобрения в МСС 1, 27, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г.(или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2010 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2010 година

МСС 32(променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варанти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал.

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК за от 01.07.2010 г.). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2011 г.

МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не приет от ЕК). Промяната е свързана с изрично пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен основен актив, следва да се направи през призмата на очакването и намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС16, както и за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации. ПКР 12 е инкорпориран в МСС12, поради което е отменен с датата на влизане в сила на промяната в МСС12.

КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондирането МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.) Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж).

МСФО 7(променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е приет от ЕК). Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета за финансово състояние.

МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

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

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

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.19.

2.2. Сравнителни данни

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

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

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

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

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

2.4. Ефекти от финансовата криза и предприети мерки за намаляване на влиянието й

Ръководството е извършило анализ и оценка на икономическата среда, в която се развива дейността на дружеството, във връзка с продължаващата финансова криза.

Ръководството очаква негативния ефект от кризата върху дружеството да продължи основно поради свиване на потребителското търсене в областта на туризма. Доходите на гражданите не растат, а и те предприемат ограничителни мерки по повод на разходването на средства за туризъм и ваканции. Привличането на фирмите като потенциален клиент за организиране на ваканции и други мероприятия за служителите им не е добре развито, а и в периоди на криза и стагнация, фирмите ограничават социалните разходи, предоставяни на служителите им.

Мерките, които ръководството е предприело за функционирането на дружеството в условията на криза, се състоят в следното:

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

- строга политика по отношение оптимизиране разходите на хотелите, затваряне в неактивните сезони и подобряване ефективността от използването на ресурсите на дружеството;
- оптимизиране на постоянните разходи и организацията на работа;
- постигане на по-голяма заетост с цел намаляване загубата;
- подобряване на дисциплината, отчетността и контрола върху работните процеси в обектите.

Ръководството, съвместно със собствениците на дружеството е предприело мерки за преструктуриране на дейността му (Приложение № 2.19.1), което няма да доведе до съществено ограничаване на обема и обхвата на дейността. Не са планирани бъдещи значителни съкращения на персонала.

2.5. Приходи

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

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

При предоставянето на услуги, приходите се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването й.

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

Финансовите приходи се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат и се състоят от: лихвени приходи по разплащателни сметки и положителни курсови разлики от валутни операции.

2.6. Разходи

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

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

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат и се състоят от: лихвени разходи и други преки разходи по кредити.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

2.7. Имоти, машини и оборудване

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

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

Първоначално оценяване

При първоначалното придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на актива, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

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

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

Последващо оценяване

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

Справедливите стойности на имотите, машините и оборудването (с изключение на стопанския инвентар) се определят от лицензирани оценители, обичайно, на период от 5

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може се извършва на по-кратки периоди.

Последващи разходи

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

Методи на амортизация

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

- машини и оборудване – 3-6 г.
- компютри – 3 г.
- транспортни средства – 6-7 г.
- хотелско и ресторантско обзавеждане – 2-7 г.
- хотелско и ресторантско оборудване – 2-7 г.
- хотелски и ресторантски инвентар – 2-7 г.
- стопански инвентар – 2-7 г.

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

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход. Частта от формирания "преоценъчен резерв", отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към "неразпределена печалба".

2.8. Нематериални активи

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

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат.

2.9. Материални запаси

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

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

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

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

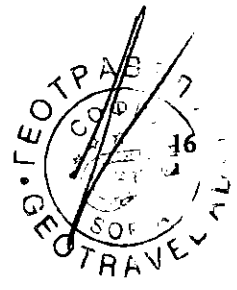
2.10. Търговски и други вземания

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

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



2.11. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности 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%);

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

2.12. Търговски и други задължения

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

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

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

2.14. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние 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 лихва и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Определените на такава база лихвени разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, се представят в началото на лизинговия договор като разходи за бъдещи периоди и се включват в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

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 всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

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

Съгласно българското законодателство дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) в Универсален пенсионен фонд (за лицата, родени след 31.12.1959 г.), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на задължителните социалноосигурителни вноски и начинът на разпределянето им между работодателя и служителя са определени в Кодекса за социално осигуряване (КСО). Допълнително, със Закона за бюджета на ДОО за съответната година се утвърждават размерите на минимален и максимален месечен осигурителен доход, на вноската за фонд ГВРС и диференцираните размери на вноската за ТЗПБ. Размерът на задължителната здравноосигурителна вноска се определя със Закона за бюджета на НЗОК за съответната година, а начинът на разпределянето й между работодателя и служителя е дефиниран в Закона за здравното осигуряване (ЗЗО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО в УПФ/ППФ, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване за 2009 г. и 2011 г. за работещите при условията трета категория труд, каквито са заетите в дружеството, е както следва:

- *за периода 01.01.2009 г. – 31.12.2009 г.*- 30.5% (от които 17.5% за сметка на работодателя)
- *за периода 01.01.2010 г.– 31.12.2010 г.*- 28.5% (от които 16.4% за сметка на работодателя)
- *за периода 01.01.2011 г.– 31.12.2011 г.- 30.7% (от които 17.8% за сметка на работодателя)*

В допълнение, работодателят внася изцяло за своя сметка осигурителна вноска за фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" в размер на 0.1% (за 2009 г. и 2010 г.), както и осигурителна вноска за фонд "Трудова злополука и професионална болест", която е диференцирана за различните предприятия – от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието (съгласно Приложение към ЗБДОО за съответната година). За дружеството тази вноска е 0.4 %.

От осигурителните вноски, които са изцяло за сметка на работодателя през 2011 г. се запазва фонд "ТЗПБ" в същите размери както през 2010 г. За 2011 г. няма да се внасят вноски за фонд "ГВРС".

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове "Пенсии", фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите", както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксираните по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия) се признават в отчета за финансовото състояние 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 удръжки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за всеобхватния доходите. 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 финансовия 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.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно КТ работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

може да варира между 2 и 6 брутни 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 отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби - в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

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

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават коридора от 10% спрямо сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на годината се признават незабавно в пълен размер в отчета за всеобхватния доход в периода, в който възникват.

Измененията в размера на задълженията на дружеството към персонала за обезщетения при пенсиониране, вкл. и лихвата от разгръщането на сегашната стойност и признатите актюерски печалби или загуби се признават към разходи за персонала в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Доходи при напускане

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

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за един месец;
- 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 за работници и служители, които имат до 3 г. трудов

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

стаж; 2 брутни работни заплати при трудов стаж от 5 до 15 г. и 3 брутни работни заплати при трудов стаж над 15 г.;

- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, увеличено с 50%, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при прекратяване на договора от страна на дружеството на основание чл. 331 от КТ - обезщетение не по-малко от четирикратния размер на последното получено месечно брутно трудово възнаграждение;
- 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.

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 отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.16. Акционерен капитал и резерви

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

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

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала. Фонд Резервен е представен в отчета за финансовото състояние към общите резерви.

2. 17. Финансови инструменти

2.17.1. Финансови активи

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

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

2.17.2. Финансови пасиви

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

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват получени заеми (кредити) и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложение № 2.12, 2.13 и 2.14).

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2010 г. е 10% .

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

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 31.12.2010 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10%.

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

2.19.1 Действащо предприятие

Ръководството на дружеството, заедно с неговите собственици е направило анализ на дейността на дружеството и неговото финансово състояние относно способността му да продължи да функционира като действащо предприятие. В процес на изготвяне е план за предприемане на действия, които ще доведат до подобряване на финансовото състояние и оздравяване на дружеството. Част от предвидените мерки са насочени към преструктуриране на дейността му, в т.ч. прекратени са договорите за наем за комплекс "Иван Рилски" с.Мирково и общежитие „Златица" гр.Златица и са сключени договори за управление и стопанисване на тези обекти. Прекратен е договорът за наем на хотелски комплекс „Глазне" в гр. Банско и маркетинговата политика е насочена към повишаване заетостта на хотел „Скалите" в гр. Белоградчик. Предприемат се мерки и за намаляване на задлъжнялостта на дружеството.

Тези мерки са насочени основно към ограничаване на оперативните разходи, повишаване на приходите и до подобряване на финансовите показатели. Освен тези действия собствениците на дружеството имат намерение да продължат да му оказват финансова подкрепа, което ще даде възможност на дружеството в нормалния ход на стопанската му дейност да реализира активите си и да урежда пасивите си.

Въз основа на тези условия ръководството на дружеството е взело решение да продължи да прилага МСФО като отчетна финансова рамка и за 2010 г. То е на позиция, че концепциите, правилата, методите и отчетните техники, които са установени с тези стандарти осигуряват последователно, адекватно и достоверно представяне на придобитите активи, поетите пасиви и постигнатите резултати от дейността на дружеството за представените в настоящия финансов отчет отчетни години.

2.19.2. Актюерски изчисления

При определяне на настоящата стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложения № 2.15 и 20).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3.ПРИХОДИ

	2010 BGN '000	*2009 BGN '000*
Приходи от продажби на услуги	665	719
Приходи от продажби на продукция	336	379
Приходи от продажба на стоки	371	340
Общо:	**1,372**	**1,438**

Приходите от продажби на продукция включват приходи от продажба на ястия в ресторантьорската дейност на дружеството. Приходите от продажби на услуги включват хотелиерски и спа услуги. Приходите от продажби на стоки - приходи от продажба на напитки.

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

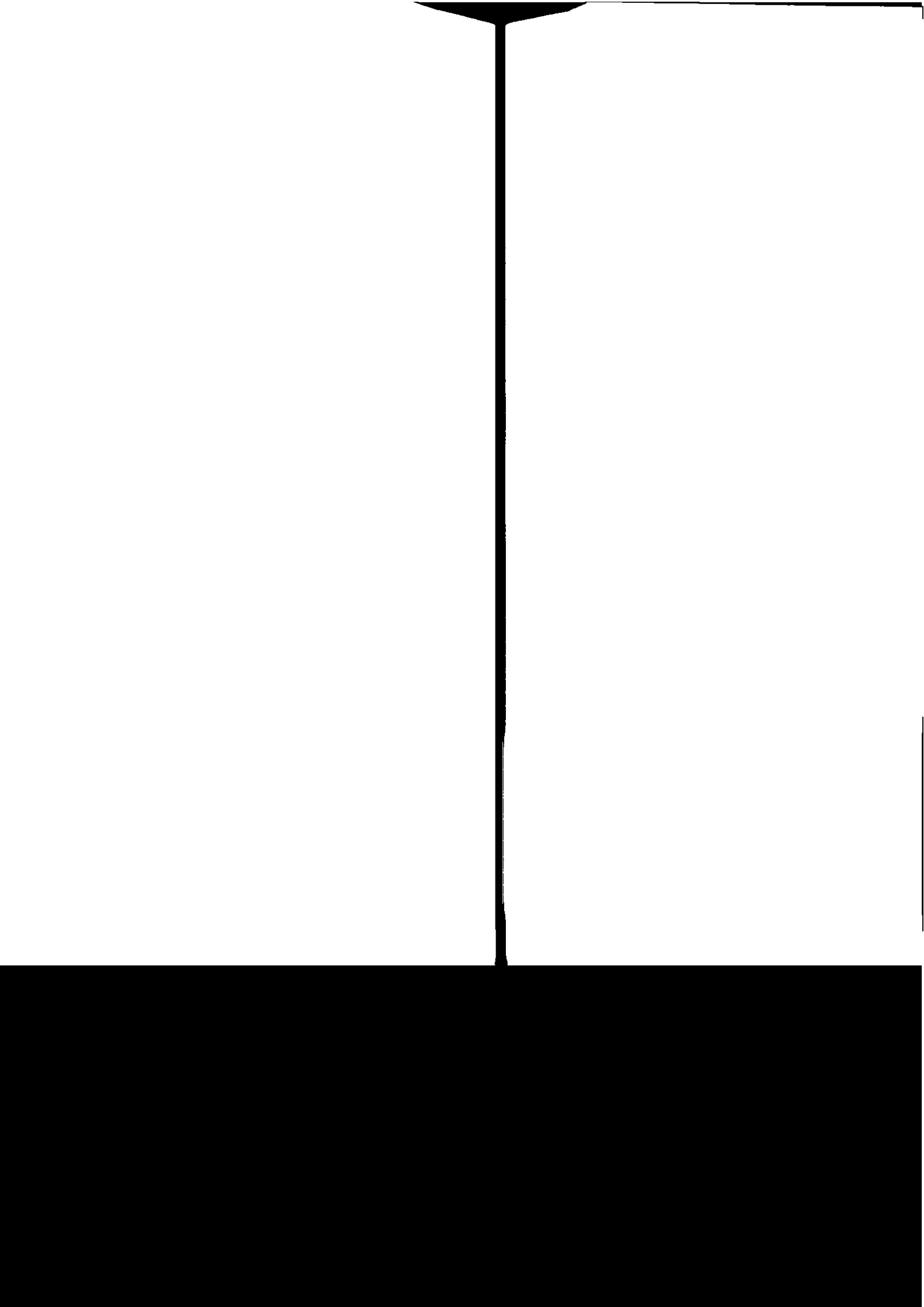
	2010 BGN '000	*2009 BGN '000*
Получено дарение	38	-
Приходи от продажба на ДМА	*37*	*1*
Балансова стойност на продадени ДМА	*(32)*	-
Печалба от продадени ДМА	5	1
Приходи от продажба на материали	*19*	-
Отчетна стойност на продадени материали	*(19)*	-
Печалба от продадени материали	-	-
Излишъци на материали	13	29
Други	5	-
Общо:	**61**	**30**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2010 BGN '000	*2009 BGN '000*
Горива и енергия	409	331
Основни суровини и материали	157	167
Спомагателни материали	34	35
Хигиенни материали	30	29
Резервни части и инструменти	27	6
Канцеларски материали	11	11
Разходи за обзавеждане	8	23
Разходи за реклама	3	6
Работно облекло	3	5
Общо:	**682**	**613**

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2010	*2009*
	BGN '000	*BGN '000*
Наем	891	798
Охрана	141	122
Ремонти и техническо обслужване	43	58
Данъци и такси	12	9
Разходи за комуникация	21	24
Консултантски услуги	19	10
Музикални програми	18	-
Реклама	12	10
Граждански договори	11	15
Застраховки	9	7
Абонамент	7	7
Банкови такси	6	4
Транспортни услуги	4	16
Трудова медицина	3	-
Други	18	12
Общо:	**1,215**	**1,092**

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2010	*2009*
	BGN '000	*BGN '000*
Разходи за текущи възнаграждения	691	676
Разходи за социално осигуряване	116	119
Социални придобивки	43	47
Начисления по неползвани отпуски	5	12
Провизии за дългосрочни задължения по обезщетения при пенсиониране (Приложение № 20)	1	6
в т.ч. разходи за текущ стаж	*4*	*6*
ефект от съкращения	*(2)*	-
актюерска загуба/(печалба), призната за периода	*(1)*	-
Начисления за осигуровки за неползван отпуск	1	2
Общо:	**857**	**862**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2010 *BGN '000*	*2009* *BGN '000*
Липси на активи	3	11
Разходи за командировки	4	8
Глоби и неустойки	1	-
Представителни	2	1
Обезценка на материални запаси	5	-
Дарения	3	-
Общо:	**18**	**20**

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Финансовите приходи включват:	*2010* *BGN '000*	*2009* *BGN '000*
Приходи от лихви	1	2
Общо:	**1**	**2**

Финансовите разходи включват:	*2010* *BGN '000*	*2009* *BGN '000*
Разходи за лихви	41	61
Общо:	**41**	**61**

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	2010 *BGN '000*	*2009* *BGN '000*
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация	(1,736)	(1,452)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(8)
Общо икономия от данъци върху печалбата, отчетена в отчета за всеобхватния доход	**-**	**(8)**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

	2010 BGN '000	*2009 BGN '000*
Равнение на икономията от данъци върху печалбата, определена спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна загуба за периода	(1,787)	(1,591)
Данъци върху печалбата – 10% (2008 г.:10%)	(178)	(159)
От непризнати суми по данъчна декларация:		
Свързани с увеличения	-	-
Свързани с намаления	-	-
Данъчна загуба, за която не е признат данъчен актив	174	145
Слаба капитализация	4	6
Общо икономия от данъци върху печалбата, отчетена в отчета за всеобхватния доход	-	(8)

11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Машини, съоръжения и оборудване		*Транспортни средства*		*Хотелско и ресторантско обзавеждане и оборудване*		*Общо*	
	2010 BGN '000	*2009 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2009 BGN '000*	*2010 BGN '000*	*2009 BGN '000*
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	**59**	**28**	**144**	**90**	**936**	**763**	**1,139**	**881**
Придобити	3	31	22	54	2	173	27	881
Продадени	(2)	-	(38)	-	-	-	(40)	-
Салдо на 31 декември	**60**	**59**	**128**	**144**	**938**	**936**	**1,126**	**1,139**
Набрано изхабяване								
Салдо на 1 януари	**12**	**1**	**21**	**4**	**211**	**26**	**244**	**31**
Начислена амортизация за периода	14	11	23	17	198	158	235	213
Отписана амортизация за периода		-	(5)	-	-	-	(5)	-
Салдо на 31 декември	**26**	**12**	**39**	**21**	**409**	**211**	**474**	**244**
Балансова стойност на 31 декември	**34**	**47**	**89**	**123**	**529**	**725**	**652**	**895**
Балансова стойност на 1 януари	**47**	**27**	**123**	**86**	**725**	**737**	**895**	**850**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Към 31.12.2010 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват:

- хотелско и ресторантско обзавеждане с балансова стойност 410 х.лв. (31.12.2009 г.: 506 х.лв.);
- хотелско и ресторантско оборудване с балансова стойност 74 х.лв. (31.1.2009 г.: 97 х.лв.);
- хотелски и ресторантски инвентар с балансова стойност 45 х.лв. (31.12.2009 г.: 122 х.лв.).

Към 31.12.2010 г. ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка и е установило, че не са настъпили условия за обезценка по смисъла на изискванията и правилата на МСС 36 Обезценка на активи.

Към 31.12.2010 г. в състава на дълготрайните активи не са включени такива, които са напълно амортизирани.

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дружеството притежава програмни продукти с отчетна стойност към 31.12.2010 г. 27х.лв. (31.12.2009 г.:48 х.лв.), натрупана амортизация 21 х.лв. (31.12.2009 г.:10 х.лв.) и балансова стойност 27 х.лв. (31.12.2009 г.: 37 х.лв.).

13. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

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

Описание на обектите	*временна разлика*	*данък*	*временна разлика*	*данък*
	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
Имоти, машини и оборудване	(98)	10	(40)	4
Дългосрочни задължения към персонала	(7)	1	(7)	1
Неизплатени възнаграждения	4)	-	(54)	6
Начисления за неползван платен отпуск	(4)	-	(14)	1
Обезценка на материални запаси	(5)	1	-	-
Общо активи по отсрочени данъци	**(118)**	**12**	**(115)**	**12**

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Не са признати отсрочени данъчни активи върху:

	временна разлика	*данък 10%*	*временна разлика*	*данък 10%*
	31.12.2010	*31.12.2010*	*31.12.2009*	*31.12.2009*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Данъчна загуба	(319)	32	(145)	14
Слаба капитализация	(10)	1	(6)	1
Общо:	**(329)**	**33**	**(151)**	15

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

Отсрочени данъчни активи	*Салдо на 1 януари 2010 г.*	*Признати в отчета за всеобхватния доход*	*Салдо на 31 декември 2010 г.*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Амортизации	4	6	10
Дългосрочни задължения към персонала	1	-	1
Неизплатени възнаграждения	6	(6)	-
Начисления за неползван платен отпуск	1	(1)	-
Обезценка на материални запаси	-	1	1
Общо	**12**	**-**	**12**

Отсрочени данъчни активи	*Салдо на 1 януари 2009 г.*	*Признати в отчета за всеобхватния доход*	*Салдо на 31 декември 2009 г.*
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Амортизации	1	3	4
Дългосрочни задължения към персонала	-	1	1
Неизплатени възнаграждения	2	4	6
Начисления за неползван платен отпуск	1	-	1
Общо	**4**	**8**	**12**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват:

	31.12.2009 *BGN '000*	*31.12.2009* *BGN '000*
Материали	38	61
Стоки	60	82
Общо	**98**	**143**

Към 31.12.2010 г. няма учредени залози върху материални запаси като обезпечение.

Наличните към 31 декември материали и стоки са представени в отчета за финансовото състояние по себестойност, с изключение на 5 х.лв. 100 % обезценени (31.12.2009 г.: няма).

Наличните към 31.12.2010 г. стоки се състоят основно от хранителни продукти и напитки.

Материалите включват основно гориво и материали за кухненска продукция.

15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2010 *BGN '000*	*31.12.2009* *BGN '000*
Вземания от клиенти в страната	35	71
Вземания от свързани предприятия	11	8
Предоставени аванси на доставчици	2	3
Общо:	**48**	**82**

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

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 360 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира конкретните вземания и обстоятелствата по забавата и взема решение дали да начислява обезценка и в какъв размер.

Редовните непадежирали търговски вземания от клиенти – несвързани предприятия към 31.12.2010 г. са в размер на 22 х.лв.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Възрастовата структура на вземанията от клиенти със закъснение спрямо падежа си, които не са обезценени към 31 декември е следната:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
от 30 до 90 дни	6	-
от 90 дни до 1 г.	3	-
Над 1 г.	4	
Общо:	**13**	**-**

Към 31.12.2010 г. дружеството не е начислило обезценка за вземанията, които са просрочени над обичайния кредитен период, тъй като ръководството е преценило, че са събираеми и ще бъдат уредени в рамките на 2011 г.

Вземанията от свързани предприятия са от следните дружества:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Геотехмин	4	2
Елаците мед	4	1
Геотрейдинг	3	1
Геоохрана	-	1
Хеликс ЕООД	-	3
Общо:	**11**	**8**

Дружеството няма просрочени търговски вземания от свързани предприятия.

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

16. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Данъците за възстановяване включват данък върху добавената стойност в размер на 18 х.лв. (31.12.2009 г.: 55 хил.лв.). Към датата на съставяне на отчета е приключена ревизия по ЗДДС за периода от м. октомври до м. декември 2010 г. във връзка с възстановяване на ДДС в размер на 18 х.лв. Съгласно Ревизионен акт № 1106297/03.02.2011.г. сумата е възстановена на 15.02.2011 г

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Предплатени разходи за бъдещи периоди, в т.ч.:	3	4
Застраховки	*1*	*2*
Абонаменти	*2*	*2*
Депозит за оборотен амбалаж	3	4
Вземания по липси и начети	1	7
Други вземания	-	2
Общо:	**7**	**17**

Предплатените разходи ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца на датата на падежа или след изтичане на гаранционния период.

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Парични средства в разплащателни сметки	186	183
Набирателна сметка	350	-
Парични средства в каса	19	34
Парични средства в депозити	-	22
Общо:	**555**	**239**

Средствата по *набирателната сметка* към 31.12.2010 г. са във връзка с взето от Общото събрание на акционерите решение на 21.12.2010 г. за увеличение на основния капитал. Увеличението на капитала е регистрирано на 03.01.2011 г.

Паричните средства са разпределени както следва:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Парични средства в лева	548	234
Парични средства в евро	7	5
Общо:	**555**	**239**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Наличните към 31.12.2010 г. парични средства са по сметки на дружеството в Райфайзенбанк АД и ДСК ЕАД. Усреднените лихвени равнища по разплащателните сметки на дружеството са 0.1 % за сметки в лева и в евро на годишна база.

19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал на „Геотравел" АД възлиза на 850 х.лв., разпределен в 850,000 акции с номинална стойност 1 лв. всяка. С решение на Общото събрание на акционерите от 21.12.2010 г. е направено увеличение на акционерния капитал чрез издаване на нови 350,000 поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка на обща стойност 350 х. лв. Увеличението е регистрирано в Търговския регистър на 03.01.2011 г.

Непокритата загуба включва загуби от 2008 г. , 2009 г. и 2010 г.и е в размер на 3,801 х.лв., в т.ч. за 2010 г.- 1,787 х.лв.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2010 г. при настъпване на пенсионна възраст. Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят следва да изплаща на работниците и служителите обезщетения при пенсиониране – 2 или 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение към 31.12.2010г. в размер на 7 х.лв. (31.12.2009 г.: 7 х.лв.).

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2010 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005 г. - 2007 г.;

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

- темп на текучество – между 0 % до 12 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи;
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент - 6.5% (31.12.2009г.: 7%). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочни ДЦК (с 10 годишен матуритет). Като се има в предвид, че средният срок до пенсиониране в предприятието е по-дълъг от 10 години, дисконтова норма е определена чрез екстраполация.
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството, като размерът на очакваното увеличение на брутната заплата по години е както следва:
  2010 г. – 5 % спрямо нивото от 2009 г.
  2011 г. – 5 % спрямо нивото от 2010 г.
  2012 г. - 5% спрямо нивото от 2011 тг.
  2013 г. - 5% спрямо нивото от 2012тг.
  2014г. и всяка следваща година – 5 % спрямо нивото от предшестващата я година.

Изменението на признатото в отчета за финансовото състояние задължение на дружеството за изплащане на дефинирани доходи на персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	7	3
Непризната актюерска печалба / (загуба) на 1 януари	-	-
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари	**7**	**3**
Разходи, признати в отчета за всеобхватния доход през периода (Приложение № 7)	1	6
Плащания през периода	(1)	(2)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	7	7
Непризната актюерска печалба/(загуба) на 31 декември	-	-
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	**7**	**7**

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

	31.12.2010 *BGN '000*	*31.12.2009* *BGN '000*
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	7	3
Разход за лихви за периода	-	-
Разход за текущ стаж за периода	4	6
Печалба от съкращения	(2)	-
Плащания през периода	(1)	(2)
Актюерска печалба върху задължението за периода	(1)	-
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	7	7

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия са към следните дружества:

	31.12.2010 *BGN '000*	*31.12.2009* *BGN '000*
Елаците мед	3,502	2,420
Геотехмин	439	225
Геоохрана	129	42
Геотрейдинг	168	33
Трансминерал	-	37
Общо:	**4,238**	**2,757**

Задълженията към свързани предприятия са свързани с:

	31.12.2010 *BGN '000*	*31.12.2009* *BGN '000*
Получени заеми (главница)	1,066	1,028
в т.ч. над една година	*503*	*744*
до една година	*563*	*284*
Лихви	99	61
Доставка на дълготрайни материални активи	298	298
Доставка на материали	636	311
Доставка на услуги	2,139	1,059
Общо:	**4,238**	**2,757**
в т.ч. нетекущи задължения	***503***	***744***
текущи задължения	***3,735***	***2,013***

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Дружеството ползва парични заеми от свързани предприятия, при следните условия:

Заеми за оборотни средства от Геотехмин ООД:

- Сума на кредитите, съгласно договор – 81 х.лв.
- Падеж – 31.12.2010 г.
- Лихва – 3 %
- Необезпечен

Инвестиционни заеми от Елаците Мед АД:

- Сума на кредита, съгласно договор – 885 х.лв.
- Падеж – 01.02.2014 г.
- Лихва – 4 %
- Необезпечен

- Сума на кредита, съгласно договор – 100 х.лв.
- Падеж -31.12.2010 г.
- Лихва – 3 %
- Необезпечен

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

Към 31.12.2010 г. просрочените задължения към свързаните предприятия са в размер на 1,697 х. лв. (31.12.2009 г 899 х. лв.).

22.ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в отчета за финансовото състояние към 31декември 2010г. задължения по финансов лизинг са по договор за придобиване на автомобил.

Срок	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
До една година	3	-
Над една година	10	-
Общо:	**13**	**-**

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг (с включена лихва), са дължими както следва:

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Срок	*31.12.2010 BGN '000*	*31.12.2009 BGN '000*
До една година	4	-
Над една година	11	-
	15	-
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(2)	-
Стойност на задълженията по финансов лизинг	**13**	-

23. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Задължения към доставчици от страната	18	37
Получени аванси	24	40
Общо:	**42**	**77**

	31.12.2009 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Задължения към доставчици на услуги	12	24
Задължения към доставчици на материали	6	13
Общо:	**18**	**37**

Задълженията по получени аванси към 31 декември са по повод хотелиерски услуги.

Търговските задължения са левови, текущи и безлихвени.

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

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

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА

	31.12.2010 BGN '000	*31.12.2009 BGN '000*
Задължения към персонала	45	116
Задължения за социално осигуряване	15	25
Общо:	**60**	**141**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Задълженията към персонала са текущи и включват: чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. декември 2010 г. в размер на 41 х.лв. (31.12.2009 г.: 62 х.лв.), дължими суми на съвета на директорите-няма (31.12.2009 г.: 42 х.лв.) и дължими възнаграждения за неползван платен годишен отпуск от персонала към 31.12.2010 г. в размер на 4 х.лв. (31.12.2009 г.: 12 х.лв.).

Задълженията за социално осигуряване са текущи и включват сумата на неизплатените осигуровки към 31.12.2010 г. в размер на 14 х.лв. (31.12.2009 г.:23 х.лв.) и начислени суми, представляващи начислени осигуровки върху сумите за неползвани платени отпуски от персонала към 31.12.2009 г. - 1 х.лв.. (31.12.2009 г.:2 х.лв.).

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци са текущи и включват данъци върху доходите на физическите лица.

26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения са текущи и представляват задължения към членовете на СД за внесени от тях гаранции по чл. 240 от ТЗ.

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е част от групата Геотехмин.

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

Свързани лица	*Вид на свързаност*	*Период на свързаност*
Геотехмин ООД	Компания-майка	2009г - 2010 г.
Елаците мед АД	Дружество-акционер със значително влияние	2009г - 2010 г.
СЕЛЛ АД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Пътно поддържане София ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Пътно поддържане Годеч ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Пътно поддържане Лом ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Бекастрой ЕАД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
ЦУПО АД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
СКГТ Трансремонтстрой АД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Улично осветление ЕАД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Пътна компания АД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Екогеотех АД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Геометал ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Геоохрана ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г - 2010 г.
Геопроект ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Геострой ЕАД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Геотехмин Монголия ООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Геотрейдинг ООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Експлозивпрогрес-ГТМ ООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Енергео ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Обединение Пътно поддържане	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Обединение Пътища и съоръжения	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Пътно поддържане Берковица ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Трансминерал-ГТМ ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Хеликс ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Пътстрой-92 АД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Пътно поддържане Ботевград ЕООД	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Обединение Елин Пелин	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.
Обединение Ихтиман	Дружество под общ контрол	2009г- 2010 г.

Съставът на ключовия управленски персонал е представен в Приложение 1.1.

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

	2010	*2009*
	BGN '000	***BGN '000***
Доставки от свързани лица, в т.ч.:	**1,187**	**2,649**
Доставки на дълготрайни материални активи от:	**4**	**250**
- компанията-майка	*4*	*17*
- дружество-акционер със значително влияние	-	*196*
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	-	*37*
Доставки на материални запаси от:	**182**	**357**
- компанията-майка	-	*38*
- дружество-акционер със значително влияние	-	200
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	*182*	*119*

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Доставки на услуги от:	**926**	**966**
- компанията-майка	*200*	*120*
- дружество-акционер със значително влияние	*586*	724
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	*140*	*122*
Получени кредити от:	**35**	**1,015**
- компанията-майка	*35*	*15*
- дружество-акционер със значително влияние	-	*1,000*
Лихви по кредити от:	**40**	**61**
- компанията-майка	*2*	*3*
- дружество-акционер със значително влияние	*38*	58
Продажби на свързани лица, в т.ч.	**130**	**81**
Предоставени услуги на:	92	81
- компанията-майка	*47*	*23*
- дружество-акционер със значително влияние	*12*	49
- дъщерни предприятия от групата Геотехмин	*33*	*9*
Продажба на материални запаси на:	19	-
- компанията-майка	*19*	-
Продажба на ДМА на:	19	
- компанията-майка	*19*	-

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

Открити салда

Разчетните взаимоотношения със свързаните предприятия са представени в Приложения №№ 15 и 21.

28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства или привличане на заемни ресурси, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите.

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

Пазарен риск

а) Валутен риск

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

б)Ценови риск

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

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки и търговски вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и кредитополучателите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Паричните, включително разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Ликвиден риск

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

Матуритетен анализ

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

31 декември 2010 г.	**на виждане**	**до 1 м.**	**1 до 3 м.**	**3 до 12м**	**1 до 2 г.**	**над 2 г.**	**общо**
	000 BGN	***000 BGN***	***000 BGN***	***000 BGN***	***000 BGN***	***000 BGN***	***000 BGN***
Финансови активи							
Търговски вземания	-	35	-	-	-	-	35
Вземания от свързани предприятия	-	11	-	-	-	-	11
Парични средства и парични еквиваленти	555	-	-	-	-	-	555
	555	**46**	**-**	**-**	**-**	**-**	**601**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Финансови пасиви							
Получени кредити от свързани предприятия	-	86	216	387	257	268	1,214
Задължения към свързани предприятия	-	297	-	-	2,776	-	3,073
Търговски задължения	-	-	18	-	-	-	18
Други задължения				3	-		3
Задължения по финансов лизинг	-	-	1	3	4	7	15
	-	**383**	**235**	**393**	**3,037**	**275**	**4,323**

31 декември 2009 г.	**на виждане**	**до 1 м.**	**1 до 3 м.**	**3 до 12м**	**1 до 2 г.**	**над 2 г.**	**общо**
	000 BGN	***000 BGN***	***000 BGN***	***000 BGN***	***000 BGN***	***000 BGN***	***000 BGN***
Финансови активи							
Търговски вземания		71					71
Вземания от свързани предприятия	-	8		-	-	-	8
Парични средства и парични еквиваленти	217	22	-	-			239
	217	**101**	**-**	**-**	**-**	**-**	**318**
Финансови пасиви							
Получени кредити от свързани предприятия	-	4	6	372	267	524	1,173
Задължения към свързани предприятия	-	-	-	1,668	-	-	1,668
Търговски задължения	-	77	-	-	-	-	77
Други задължения	-	-	-	4	-	-	4
	-	**81**	**6**	**2,044**	**267**	**524**	**2,922**

Риск на лихвоносните парични потоци

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

Същевременно дружеството ползва вътрешногрупови заеми за финансиране на стопанската си дейност. Те са обичайно с фиксиран лихвен процент, който се регулира на групово ниво.

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Лихвен анализ

31 декември 2010	*Безлихвени BGN'000*	*с плаващ лихвен % BGN'000*	*с фиксиран лихвен % BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи				
Търговски вземания	35	-	-	**35**
Вземания от свързани предприятия	11	-	-	**11**
Парични средства и парични еквиваленти	19	-	536	**555**
Общо	**65**	**-**	**536**	**601**
Финансови пасиви				
Получени кредити от свързани предприятия	99	-	1,066	**1,165**
Задължения към свързани предприятия	3,073	-	-	**3,073**
Търговски задължения	18	-	-	**18**
Други задължения	3	-	-	**3**
Задължения по финансов лизинг	-	13	-	**13**
Общо	**3,193**	**13**	**1,066**	**4,272**

31 декември 2009	*Безлихвени BGN'000*	*с плаващ лихвен % BGN'000*	*с фиксиран лихвен % BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи				
Търговски вземания	71	-	-	**71**
Вземания от свързани предприятия	8			**8**
Парични средства и парични еквиваленти	34	-	205	**239**
Общо	**113**	**-**	**205**	**318**
Финансови пасиви				
Получени кредити от свързани предприятия	-	-	1,028	**1,028**
Задължения към свързани предприятия	1,729	-	-	**1,729**
Търговски задължения	77	-	-	**77**
Други задължения	4	-	-	**4**
Общо	**1,810**	**-**	**1,028**	**2,838**

Управление на капиталовия риск

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

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

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2010 BGN'000	*2009 BGN'000*
Общо дългов капитал, в т.ч.:		
Заеми от свързани лица (вкл. и лихвите)	1,165	1,089
Търговски задължения към свързани лица	3,073	1,668
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(555)	(239)
Нетен дългов капитал	3,683	2,518
Общо собствен капитал	(2,951)	(1,514)
Общо капитал	732	1,004
Съотношение на задлъжнялост	**503%**	**251%**

Справедливи стойности

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

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

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

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

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

При дългосрочните привлечени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност се определя чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към датата на баланса.

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

Виктория Тодорова
Изпълнителен директор

Евгения Ризова
Съставител

Дата: 28.03.2011г.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГЕОТРАВЕЛ АД СОФИЯ GEOTRAVEL AD SOFIA