

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.8. Регистриран капитал

Капиталът е записан по историческата цена на датата на неговото записване.

3.9. Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на своите експозиции към лихвен риск.

Деривативите се признават първоначално по справедлива стойност; пряко свързаните разходи по сделката се признават в печалби и загуби при възникване. След първоначално признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност, като промените обикновено се отчитат в печалбата или загубата.

3.10. Лихвени заеми и кредити

Лихвените заеми и кредити се осчетоводяват първоначално по номинал, намален с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, лихвените заеми и кредити се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между номинал и размера на падеж се отчита в Отчета за доходите през периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент.

3.11. Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановите за дефинирани вноски се признават в Отчета за приходи и разходи при тяхното възникване.

Дружеството не участва в план за дефинирани вноски за допълнително пенсионно осигуряване. .

(ii) Краткосрочни доходи на персонала

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

3.12. Търговски и други задължения

Краткосрочните търговски и други задължения се отчитат по тяхната амортизируема стойност. А дългосрочните задължения по тяхната номинална стойност.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.13. Приходи

(i) Продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава в Отчета за приходи и разходи, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача. Приход не се признава, тогава когато съществуват значителни съмнения относно възстановяването на дължимата стойност, свързаните разходи, или има вероятност стоките да бъдат върнати.

(ii) Продажба на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в Отчета за приходи и разходи пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса.

3.14. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- нетна печалба или загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- Банкови такси.

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

3.15. Данъци върху дохода

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

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

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.15. Данъци върху дохода (продължение)

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

3.16. Взаимоотношения със свързани лица

Взаимоотношения със свързани лица съществуват тогава, когато едната страна може да упражнява контрол, пряко или непряко, посредством един или повече посредници, върху другата страна, или да упражнява значително влияние върху вземането на финансови и оперативни решения от другата страна. Такива взаимоотношения съществуват и между две или повече предприятия, които се намират под общия контрол на предприятието, съставлящо отчета, както и между предприятието, съставлящо отчета, и неговия управленски персонал, директори и акционери. Подробна информация за сделките със свързаните лица и незакритите към датата на баланса салда е оповестена в приложение 25.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4. Приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Приходи от настанявания	13 600	12 367
Продажба на храни	3 063	2 918
Продажба на напитки	936	902
Наем на конферентни зали и оборудване	1 196	1 025
Допълнителни услуги на гостите на хотела	325	302
Други приходи	171	220
Общо:	19 291	17 734

5. Себестойност на продажбите

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Материали	1 881	1 851
Отчетна стойност на продадени стоки	165	151
Външни услуги	2 524	2 427
Амортизация	2 056	2 103
Заплати	3 267	2 864
Задължителни социални осигуровки и надбавки	705	550
Други разходи	53	35
Общо:	10 651	9 981

6. Други приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Печалба от продажба на ИМСО и материали	16	-
Общо:	16	-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

7. Разходи за продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Материали	31	21
Външни услуги	128	104
Общо:	159	125

8. Административни разходи

	Прил	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Материали		10	7
Външни услуги		2 766	2 512
Амортизация	12	350	357
Заплати		145	158
Задължителни социални осигуровки и надбавки		269	322
Други разходи		72	76
Общо:		3 612	3 432

(i) Значими разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Такса управление	1 522	1 384
Комисиони	483	444
Местни и други данъци	257	185
Застраховки	103	106
Поддръжка и ремонт	193	196
Професионални и консултантски услуги	150	136
Наеми	25	30
Телекомуникационни разходи и абонамент	3	8
Други	30	23
Общо:	2 766	2 512

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

9. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Заплати	3 408	3 022
Задължителни социални осигуровки	499	439
Други надбавки	479	433
Общо:	4 386	3 894

10. Нетни финансови приходи/(разходи)

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Приходи от лихви	-	8
Разходи за лихви по банкови заеми	(336)	(646)
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	-	(1)
Нетна (загуба) от промяна на валутни курсове	(10)	(34)
Други финансови разходи	(212)	(204)
Нетни финансови приходи/(разходи)	(558)	(877)

11. Данъци

i) Разходи за данъци, признати в печалби и загуби

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Текущ разход за данък	413	134
Отсрочени данъци	54	228
Общо:	467	362

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

11. Данъци (продължение)

ii) Равнение на ефективната данъчна ставка

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
(Загуба) преди данъци	4 327	3 319
Данък при данъчна ставка от 10%	433	332
Ефект от постоянни временни разлики	34	3
Ефект от непризнати активи по отсрочени данъци за предходни периоди	-	(2)
Общо:	467	332

iii) Отсрочени данъчни активи и (пасиви)

Движението на временните разлики през периода е било:

	Към 31.12.2017	Признати в Печалби и Загуби	Към 31.12.2018
Деривативни финансови инструменти	55	-	55
Доходи на персонала	45	9	54
Клиенти	5	(5)	0
ИМСО	(611)	(58)	(669)
Общо:	(506)	(54)	(560)

Сравнителната информация предходната година е била:

	Към 01.01.2017	Признати в Печалби и Загуби	Към 31.12.2017
Данъчна загуба с право на пренасяне	185	(185)	-
Деривативни финансови инструменти	55	-	55
Доходи на персонала	36	9	45
Клиенти	7	(2)	5
ИМСО	(561)	(50)	(611)
Общо:	(278)	(228)	(506)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

12. Нематериални активи и репутация

	Търговска репутация	Софтуер	Общо
Себестойност			
Към 01.01.2017	1 605	239	1 844
Придобити	-	3	3
Към 31.12.2017	1 605	242	1 847
Придобити	-	10	10
Към 31.12.2018	1 605	252	1 857
Амортизация и обезценка			
Към 01.01.2017	-	170	170
Разход за годината	321	36	357
Към 31.12.2017	321	206	527
Разход за годината	321	29	350
Към 31.12.2018	642	235	877
Балансова стойност			
Към 01.01.2017	1 605	69	1 674
Към 31.12.2017	1 284	36	1 320
Към 31.12.2018	963	17	980

Търговската репутация е възникнала през 2013 година вследствие придобиването на 100% от капитала на "Компания за луксозни хотели" ЕАД. През август 2015 година, "Компания за луксозни хотели" се влива в Дружеството, а търговската репутация, отчитана в консолидираните финансови отчети на Дружеството към 31.12.2014 г. е призната в самостоятелните финансови отчети на Дружеството на датата на вливането.

Повече информация за променената счетоводна политика по отношение на амортизацията на положителната репутация е оповестена в прил 24.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

13. Дълготрайни материални активи

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и други	Активи в процес на изграждане	Общо
Себестойност							
Към 01.01.2017	9 249	27 486	7 269	146	2 379	57	46 586
Придобити	-	-	451	-	25	2	478
Отписани	-	-	-	-	-	-	-
Към 31.12.2017	9 249	27 486	7 720	146	2 404	59	47 064
Придобити	-	-	273	37	139	-	449
Отписани	-	-	(5)	-	(36)	(7)	(48)
Към 31.12.2018	9 249	27 486	7 988	183	2 507	52	47 465
Амортизация и							
Към 01.01.2017	-	3 332	2 256	86	1 291	-	6 965
Разход за годината	-	1 051	683	29	340	-	2 103
Отписана	-	-	-	-	-	-	-
Към 31.12.2017	-	4 383	2 939	115	1 631	-	9 068
Разход за годината	-	1 051	724	29	252	-	2 056
Отписана	-	-	(4)	-	(36)	-	(40)
Към 31.12.2018	-	5 434	3 659	144	1 847	-	11 084
Балансова стойност							
Към 01.01.2017	9 249	24 154	5 013	60	1 088	57	39 621
Към 31.12.2017	9 249	23 103	4 781	31	773	59	37 996
Към 31.12.2018	9 249	22 052	4 329	39	660	52	36 381

(а) Залог на търговско предприятие

Като част от залога на предприятието като цяло, вписан в полза на И ЕФ Джи Банк АД, всички притежавани от Дружеството имоти, машини, съоръжения и оборудване са заложени в полза на банката като обезпечение за отпуснатия от нея кредит на компанията - майка.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

14. Деривативи

Дружеството е страна по договор за лихвен кап (Interest Rate Cap) с Юробанк България АД ("Банката"), който хеджира риска от неблагоприятна промяна на лихвените нива по договор за банков заем с Банката. Условната сума на дериватива отразява задължението на Дружеството по банковия кредит и към датата на отчета възлиза на 11,316 хил евро (22,132 хил лева) (2017: 11,316 хил евро - 22,132 хил лева). Периодът на упражняване на опцията е до м октомври 2019 при ниво на защита 1,3% и бариера 2,5%. Към датата на отчета справедливата стойност на дериватива е незначителна - под 0 хил лева (2017: 0 хил лева).

15. Материални запаси

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Храни и напитки	60	55
Материали и хотелски доставки	67	108
Гориво	56	47
Общо:	183	210

16. Вземания от клиенти и доставчици

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вземания от клиенти	307	388
Намалени с провизия за обезценка	(2)	(39)
Вземания от клиенти, нетно	305	349
Аванси на доставчици	19	9
Общо:	324	358

17. Други вземания

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Платени депозити	20	20
Други вземания	64	20
Общо:	84	40

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

18. Парични средства

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Салда по банкови сметки	5 468	5 366
Пари в брой	38	36
Пари на път	16	23
Общо:	5 522	5 425

19. Разходи за бъдещи периоди

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Застраховки	30	20
Предплатени разходи за м-ли и поддръжка	30	57
Лицензии	8	8
Други предплатени разходи	2	2
Общо:	70	87

20. Капитал и резерви

Капиталът на Дружеството възлиза на 18,776 хил лева и е разпределен на 2 дяла с номинална стойност 9,387 985 лева всеки. Записаният капитал е напълно внесен. Капиталът изцяло собственост на "Расасо Анщалт", Лихтенщайн. Крайната компания-майка на Дружеството е "Галакси инвестмънт груп" ООД, България.

Други резерви (резерви за увеличение на капитала)

През юли 2017 година, едноличният собственик на капитала е приел решение да апортира в капитала на Дружеството свои вземания в размер на 2,472 хил. лева, произтичащи от заеми – 300 хил.лв. и договори за цесия – 2,172 хил.лв. Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет за публикуване, процедурата по увеличението на капитала все още не е стартирала.

През месец април 2018 година, Дружеството е сключило договор за заем с компанията-майка в размер на 2,000 хил евро (3,912 хил лева). Полученият заем е използван за предсрочно погасяване на задължения по банков заем. Впоследствие, едноличния собственик е изменил решението си от юли 2017 за увеличение на капитала на Дружеството посредством aport на свои вземания в размер на 2,472 хил лева, като е включил и своето вземане по повод на новоотпуснатия заем. По този начин, капиталът на Дружество се предвижда да бъде увеличен с 6,384 хил лева. Ръководството е в процес на подготовка на процеса на увеличение на капитала.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

21. Задължение към финансови предприятия

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност.

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
<i>Нетекущи пасиви</i>		
Обезпечени банкови заеми	3 899	14 030
	<u>3 899</u>	<u>14 030</u>
<i>Текущи пасиви</i>		
Задължения по финансов лизинг	-	8
Текуща част на обезпечени банкови заеми	2 704	2 465
Заеми от свързани лица	-	-
Общо:	<u>2 704</u>	<u>2 473</u>

i) Обезпечен банков заем

Обезпечения банков заем е деноминиран в лева. Заемът се олихвява с плаващ лихвен процент, базиран на ПРАЙМ лихвения процент на банката кредитор плюс определена надбавка. Крайният срок на заема е до април 2021.

22. Други задължения

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения към персонала, вкл. неизползвани отпуски	610	538
Задължения към бюджета	251	170
Задължение към осигурители	83	73
Други задължения и начислени разходи	37	26
Общо:	<u>981</u>	<u>807</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

23. Условни задължения

С цел обезпечаване вземанията на Банката по повод на отпуснатите банкови заеми на 17.10.2013 в Агенцията по Вписванията е вписан залог на предприятието като цяло (съвкупност от права, задължение и фактически обстоятелства).

i) Гаранции, залози учредени в полза на Дружеството от други лица

- Във връзка с подписания договор за заем, притежаваните от едноличния собственик на капитала дялове в Дружеството са заложени в полза на Банката

ii) Гаранции, залози учредени от Дружеството в полза на други лица

- На 22.10.2013 г. с Юробанк България АД е сключен Договор за залог на търговско предприятие във връзка с договор за кредит от 20.8.2008 между Банката и Интерхотел Гранд Хотел София АД;
- На 22.10.2013 г. с И АР Би Лизинг ЕАД е сключен Договор за залог на търговско предприятие във връзка с договор за финансов лизинг от 09.9.2008 между И АР Би Лизинг ЕАД и Интерхотел Гранд Хотел София АД

Дружеството е учредило следните обезпечения и залози в полза на свързани лица:

- **Втори по ред особен залог** - е сключен във връзка с договори за заем между Банката и "Интерхотел Гранд-Хотел София" АД, с който Дружеството гарантира плащанията на задълженията на последното по договор за заем, възлизащ общо на 18,991 хил евро, падежиращи на 01.08.2024. Залогът е върху цялото търговско предприятие (като съвкупност от права, задължения и фактически отношения). Залогът също така включва и следните съществени активи на Дружеството: недвижимите имоти на Дружеството (земя и сграда), всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството от трети лица (по банкови сметки, застрахователни обезщетения, клиенти) и всички други активи на Дружеството със счетоводна или справедлива стойност (която от двете е по-висока), надвишаваща 5 хил евро. С договора за залог Дружеството е поело ангажимента да уведомява Банката при определени условия за придобиването или разпореждането с активи, надвишаващи определена стойност.
- **Трети по ред особен залог** - е сключен във връзка с договори за лизинг между "Интерхотел Гранд-Хотел София" АД и "И Ар Би Лизинг" ЕАД, с който Дружеството гарантира плащанията на задълженията на последното по договор за заем, възлизащ общо на 14,800 хил евро, падежиращи на 01.11.2025. Залогът е върху цялото търговско предприятие (като съвкупност от права, задължения и фактически отношения). Залогът също така включва и следните съществени активи на Дружеството: недвижимите имоти на Дружеството (земя и сграда), всички настоящи и бъдещи вземания на Дружеството от трети лица (по банкови сметки, застрахователни обезщетения, клиенти) и всички други активи на Дружеството със счетоводна или справедлива стойност (която от двете е по-висока), надвишаваща 5 хил евро.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

23. Условни задължения (продължение)

- С договора за залог Дружеството е поело ангажимента да уведомява Банката при определени условия за придобиването или разпореждането с активи, надвишаващи определена стойност.

iii) Съдебни спорове

През декември 2018 година, органите по приходите са съставили четири наказателни постановления на Дружеството на обща стойност 200 хил лева, във връзка с проверка по отношение спазването на изискванията на чл. 176 в от ЗДДС.

През януари 2019 година, органите по приходите са съставили допълнително две наказателни постановления на обща стойност 16 хил лева на горното основание. Във връзка с издадените наказателни постановления, Дружеството е завело шест дела, с които обжалва наказателните постановления като се очаква решението на първоинстанционния съд да бъде обявено до края на 2019 година. На база на получените правни съвети, ръководството счита, че Дружеството има сериозни шансове да спечели делата и поради тази причина не са са начислявани провизии.

24. Преминаване към НСС

Както е оповестено в прил 2.1. това са първите финансови отчети на Дружеството, изготвени съгласно НСС. Съгласно изискванията на СС 42 *Прилагане за първи път на националните счетоводни стандарти*, Дружеството е изготвило встъпителен баланс към датата на преминаването към НСС, която е 01.01.2017 (началната дата на предходния отчетен период).

Обобщена информация за отделните статии на активите, пасивите и собствения капитал към 01.01.2017 е представена в таблицата по-долу:

	МСФО	НСС	Изменение
Активи			-
Положителна репутация	1 605	1 605	-
Други нематериални активи	69	69	-
Дълготрайни материални активи	39 621	39 621	-
Материални запаси	233	233	-
Търговски и други вземания	300	300	-
Парични средства	6 078	6 078	-
Разходи за бъдещи периоди	102	102	-
Общо активи	48 008	48 008	-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

	МСФО	НСС	Изменение
Собствен капитал			-
Регистриран капитал	18 776	18 776	-
Неразпределена печалба	2 672	2 672	-
Общо собствен капитал	21 448	21 448	-
Пасиви			-
Отсрочени данъци	278	278	-
Търговски и други задължения	3 814	3 814	-
Приходи за бъдещи периоди	7	7	-
Задължения към финансови предприятия	22 461	22 461	-
Общо пасиви	26 560	26 560	-
Общо пасиви и собствен капитал	48 008	48 008	-

Ръководството на Дружество е направило оценка на ефекта от преминаването към НСС. Вследствие на направената преценка, ръководството смята, че прилаганите от Дружеството значими счетоводни политики към датата на преминаване по НСС са идентични във всички съществени аспекти с новата рамка за изготвяне на финансовия отчет. Съответно вследствие на преминаването към НСС няма корекция на стойностите, по които са признавани и оценявани активите, пасивите, собствения капитал, приходите и разходите и не са признавани ефекти от преминаването към НСС.

(i) *Корекция на финансовите отчети за предходния отчетен период вследствие приемането за първи път на НСС*

Съгласно приложимите от Дружеството счетоводни стандарти до 01.01.2018, възникналата вследствие бизнескомбинация положителна амортизация не се амортизира, а се тества за обезценка.

Съгласно СС 22 *Бизнескомбинации* положителната репутация се амортизира на систематична база по време на полезния ѝ живот, който не следва да надхвърля 5 години освен в редките случаи, когато има убедителни доказателства, че този период трябва да е по-голям.

СС 42 дава възможност на предприятията да не извършват преизчисления в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти при съставянето на първите си отчети в случаите на бизнес комбинации, които са осъществени преди датата на преминаване към Националните счетоводни стандарти.

Дружеството се е възползвало от това облекчение и съответно не е коригирана преносната стойност на отчетената репутация към датата на преминаване към СС. С цел правилното прилагане на СС 22, Дружеството е започнало да амортизира положителната амортизация считано от 01.1.2017 като очаквания полезен живот е определен на пет години.

Ефектът от прилагането на новата счетоводна политика в отделните елементи на финансовия отчет е представена в таблиците по-долу, в които са представени извадки от финансовите отчети за годината, приключваща на 31.12.2017 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

24. Преминаване към НСС (продължение)

Счетоводен баланс	Преди преизчислението	Увеличение/ (Намаление)	Преизчислено салдо
Търговска репутация	1 605	(321)	1 284
Текуща печалба	3 278	(321)	2 957

Отчет за приходите и разходите	Преди преизчислението	Увеличение/ (Намаление)	Преизчислено салдо
Административни разходи	3 291	321	3 612
Текуща печалба	3 278	(321)	2 957

25. Свързани лица

i) Идентификация на свързаните лица

Дружеството е свързано лице със следните компании:

- "Расасо Анщалт" - компания - майка;
- "Интерхотел Гранд Хотел София" АД - под общ индиректен контрол;
- "Уърлд трейд къмпани" ЕАД - под общ индиректен контрол;

ii) Незакрити баланси със свързани лица

Към 31.12.2018 и 2017 година, Дружеството не отчита незакрити баланси със свързани лица.

iii) Сделки със свързани лица

През годината Дружеството е продало на "Интерхотел Гранд Хотел София" АД материали на стойност 21 хил лева. Не са извършвани покупки от свързани лица за всички периоди, представени в настоящия финансов отчет.

iv) Възнаграждение на ключов управленски персонал

Изплатеното възнаграждение на членове на ключовия управленски персонал през годината възлиза на 381 (хил лева (2017: 382 хил лева)).

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

26. Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Общи положения по управление на риска

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Ръководството е отговорно за развитие и надзор над политиките на Дружеството за управление на риска.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

(i) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти или банки.

	Прил	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вземания от клиенти и доставчици	16	324	358
Други вземания	17	20	20
Салда по банкови сметки	18	5 484	5 389
Общо:		<u>5 828</u>	<u>5 767</u>

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

26. Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения; това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

(iii) Пазарен риск

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

- *Валутен риск*

Валутният риск се оценява като несъществен тъй като курсът на българският лев е фиксиран към еврото. Отчитаните от Дружеството финансови активи и пасиви деноминирани в щатски долари са несъществени. Ръководството не очаква промяна на фиксирания курс на лева спрямо еврото да се промени в обозримо дружество

- *Лихвен риск*

Към датата на отчета рискът от неблагоприятна промяна на лихвените проценти възниква от банковите заеми, тъй като те са с променливи лихвени проценти.

27. Събития след датата на отчета

Няма събития след датата на отчета, които да налагат корекции на сумите в настоящия отчет или да налагат допълнителни оповестявания.