



Grand Hotel Varna
Resort & Spa

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАСОВ ОТЧЕТ ЗА
ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31
ДЕКЕМВРИ 2018 ГОДИНА

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Отчет за финансовото състояние

в хиляди лева

	Бележка	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	11	24 440	23 996
Нематериални активи	12	728	1 189
Инвестиции в дъщерни и други предприятия	13	471	471
Заеми	20	16 771	19 345
Отсрочени данъчни активи	14	-	-
Общо нетекущи активи		42 410	45 001
Текущи активи			
Материални запаси	15	82	82
Търговски и други вземания	16	132	740
Текущи данъци за възстановяване	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	17	146	101
Заеми	20	6	-
Общо текущи активи		366	923
ОБЩО АКТИВИ		42 776	45 924
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал		9 478	9 478
Резерви		29 467	29 460
Натрупани печалби и загуби		(21 522)	(18 448)
Общо собствен капитал	18	17 423	20 490
Нетекущи пасиви			
Заеми	20	24 749	23 264
Задължения по доходи на персонала	21	-	7
Общо нетекущи пасиви		24 749	23 271
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	22	369	207
Заеми	20	235	1 956
Общо текущи пасиви		604	2 163
ОБЩО ПАСИВИ		25 353	25 434
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		42 776	45 924

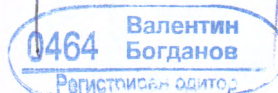
Антон Иванов
Изпълнителен директор
6 февруари 2019 г.

Ж. Михова
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад от
18.02.2019 г.



В. Богданов
Регистриран одитор



Бележките от страница 7 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход**За годината, приключваща на 31 декември**

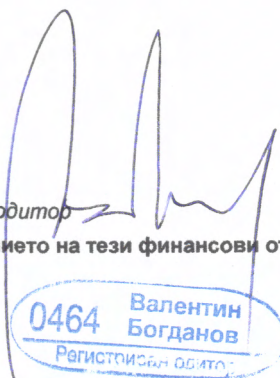
в хиляди лева	Бележка	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Приходи от продажби	6	4 884	12 575
Себестойност на продажбите	7.8	(5 337)	(9 355)
Брутна печалба		(453)	3 220
Други приходи	6	-	62
Разходи за продажби	7.8	(122)	(223)
Административни разходи	7.8	(2 078)	(3 369)
Оперативна печалба		(2 653)	(310)
Финансови приходи/разходи нетно	9	(421)	(436)
Печалба преди данъци		(3 074)	(746)
Разходи за Данъци	10	-	(1)
Печалба за годината от продължаващи дейности		(3 074)	(747)
Друг всеобхватен доход			
Последваща оценка по план за дефинирани доходи при пенсиониране		-	(7)
Общо друг всеобхватен доход за годината		-	(7)
Печалба за годината		(3 074)	(747)
Общо всеобхватен доход за годината		(3 074)	(740)
Доход на акция (лева)		(3 074)	(740)
Доход на акция с намалена стойност (лева)	19	(0.3243)	(0.0788)

Антон Иванов
Изпълнителен директор
6 февруари 2019 г.



Съгласно независим одиторски доклад от 18.02.2019 г.

В. Богданов
Регистриран одитор



Ж. Михова
Съставител

Бележките от страница 7 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети.

Отчет за промените в собствения капитал

в хиляди лева	Бел	Основен капитал	Други резерви	Допълнителни резерви	Натрупани печалби и загуби	Общо
Салдо към 01 Януари 2017		9 478	2 756	26 701	(17 701)	21 234
Общ всеобхватен доход						
Печалба за периода		-	-	-	(747)	(747)
Друг всеобхватен доход		-	-	3	-	3
Общ всеобхватен доход за периода		9 478	2 756	26 704	(18 448)	20 490
Салдо към 31 декември 2017		9 478	2 756	26 704	(18 448)	20 490
Салдо към 01 Януари 2018		9 478	2 756	26 704	(18 448)	20 490
Общ всеобхватен доход						
Печалба за периода		-	-	-	(3 074)	(3 074)
Друг всеобхватен доход		-	-	7	-	7
Общ всеобхватен доход за периода		9 478	2 756	26 711	(21 522)	17 423
Салдо към 31 декември 2018		9 478	2 756	26 711	(21 522)	17 423

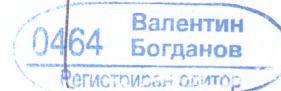
Антон Иванов
Изпълнителен директор
6 февруари 2019 г.



Съгласно независим одиторски доклад от 18.02.2019 г.

Ж. Михова
Съставител

В. Богданов
Регистриран одитор



Бележките от страница 7 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети.

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

в хиляди лева	Бележка	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност	17		
Постъпления от клиенти		5 728	16 619
Плащания към доставчици		(5 338)	(8 913)
Заплати и възнаграждения		(1 876)	(3 499)
Други постъпления (плащания) по оперативна дейност		(293)	(607)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(1 779)	3 600
 Покупка на имоти, машини и съоръжения		 -	 (140)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		-	(140)
 Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		3 313	2 881
Получени лихви		1 206	1 198
Изплатени заеми		(1 076)	(5 919)
Изплатени лихви и комисионни		(1 541)	(1 541)
Други		(78)	(85)
Нетен паричен поток от финансова дейност		1 824	(3 466)
 Нетно (намаление) в паричните средства и паричните еквиваленти		 45	 (6)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		101	107
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	17	146	101

Антон Иванов
Изпълнителен директор
6 февруари 2019 г.

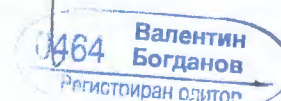


Съгласно независим одиторски доклад от 18.02.2019 г.

Ж. Михова
Съставител

В. Богданов
Регистриран одитор

Бележките от страница 7 до страница 37 са неразделна част от съдържанието на тези финансови отчети.



Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Правен статут и основна дейност	7
2. База за изготвяне	7
3. Значими счетоводни политики	9
4. Нови и изменени стандарти и разяснения	19
5. Определяне на справедливите стойности	20
6 Приходи	21
7 Разходи	22
8 Разходи за персонала	23
9 Финансови приходи и разходи	23
10 Данъци върху дохода	23
11 Имоти, машини, съоръжения	24
12 Нематериални активи	25
13 Инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия	26
14 Активи по отсрочени данъци	26
15 Материални запаси	27
16 Търговски, други вземания и предоставени аванси	27
17 Парични средства и парични еквиваленти	28
18 Основен капитал	28
19 Доходи на акция	29
20 Заеми и кредити	29
21 Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране	30
22 Търговски и други задължения	30
23 Финансови инструменти и управление на рисковете	31
24. Свързани лица	36
25 Събития след края на отчетния период	37

1. Правен статут и основна дейност

Дружеството „Гранд хотел Варна“ е акционерно дружество със седалище в България, вписано в Търговския регистър, с ЕИК 813109305

Адресът на управление е Гранд хотел „Варна“, к.к. „Св.Св.Константин и Елена“, 9006 град Варна, България.

Дружеството няма клонове или други структури в чужбина.

Акционери в дружеството са :

-Балкантурист Елит ЕАД – 54.88 %

-Зайтгайт Венчърс ООД – 13.31 %

-Пи Еф Ейч Си Лимитид (Лихтенщайн) – 27.73 %

Предмет на дейност на Дружеството е: хотелиерство, ресторантьорство, външно икономическа дейност, продажба на стоки, местно производство, предоставяне на информационни, комунално – битови, рекламни, спортни, културни и други видове допълнителни услуги, извършване на сделки с чуждестранни платежни средства.

Дружеството има двустепенна система на управление и се управлява от Управителен Съвет и Надзорен Съвет. Дружеството се представлява от Изпълнителен Директор

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

(б) Консолидиран отчет на Дружеството

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква, съгласно счетоводното законодателство на Република България. Дружеството притежава собственост и упражнява контрол върху дъщерни дружества. Дружеството не е задължено да представя консолидирани финансови отчети, тъй като отговаря на всички условия за освобождаване съгласно „пар. 4 а“ от МСФО 10 – „Консолидирани финансови отчети“, а именно:

☐ то е напълно притежавано дъщерно предприятие или е частично притежавано дъщерно предприятие на друго предприятия и всички други негови собственици, включително онези, които в друг случай нямат право на глас, са били информирани за това и не възразяват предприятието майка да не представя консолидирани финансови отчети;

☐ неговите дългови инструменти или инструменти на собствения капитал не се търгуват на публичен пазар (местна или чуждестранна фондова борса или извънборсов пазар, включително местни и регионални пазари);

☐ то не е предоставило, нито е в процес на предоставяне на финансовите си отчети пред комисия по ценните книжа или друг регулаторен орган за целите на емитиране на какъвто и да било клас инструменти на публичен пазар; както и

☐ неговото междинно предприятие изготвя финансови отчети, които са на разположение за публично ползване, отговарят на изискванията на МСФО и в които дъщерните предприятия са консолидирани или са оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с настоящия МСФО.

(в) База за измерване

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г..

Този индивидуален финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби;
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(г) Сравнителни данни

В случаите, в които представяне или класификация на определени суми от финансовия отчет са били коригирани, сравнителните данни са били рекласифицирани, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни рекласификации са резултат от по-детайлно представяне на статиите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход в бележките към финансовия отчет.

(д) Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи/(загуби) от дейността".

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.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева (х. лв.).

(е) Счетоводни преценки

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с изискванията на МСФО изисква приложението на оценки и допускания, които влияят значително върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансов отчет, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Активите и пасивите са класифицирани като текущи при ангажирането им в нормалния оперативен цикъл на дейността на Дружеството и се очаква да се реализират или уредят в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период. Ако към края на отчетния период Дружеството няма безусловни права да отложи уреждането на даден пасив за повече от дванадесет месеца, този пасив се класифицира като нетекущ. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от Ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на Ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода както и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансов отчет, фактическите резултати може да се различават от тези оценки.

(ж) Грешки от предходни периоди

Грешките от предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансови отчети на Дружеството за предходни периоди, възникващи в резултат на пропусната или неправилно използвана

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

надеждна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на финансов отчет или такива, за които се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на тези отчети. Грешки от предходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансов отчет. Те се коригират ретроспективно като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през предходни периоди, за които не е представена информация във финансов отчет). Корекцията се отразява в първия финансов отчет одобрен за издаване след откриването им.

(з) Промени в счетоводната политика

Дружеството променя счетоводната си политика само тогава, когато подобна промяна се изисква от конкретен Стандарт или Разяснение или води до представяне във финансовите отчети на по-надеждна или по-уместна информация за ефекта от операциите, други събития или условия върху финансовото състояние, резултатите или паричните потоци. Промяната в счетоводната политика, произтичаща от първоначално прилагане на нов Стандарт или Разяснение се отразява в съответствие с преходните или заключителните разпоредби на конкретния Стандарт или Разяснение. Когато такива липсват или промените се правят доброволно, те се прилагат ретроспективно като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от капитала или другите сравнителни суми и като се приема, че новоприетата политика се е прилагала винаги. Когато прилага счетоводна политика със задна дата, в своите финансови отчети Дружеството представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

3. Значими счетоводни политики

(а) Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен следните разлики, които се признават в друг всеобхватен доход при превалутирането на:

- капиталови инструменти на разположение за продажба (освен при обезценка, когато валутните курсови разлики признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби); или
- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото хеджинга е ефективен.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

(i) Дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи участие в дъщерни дружества, са представени във индивидуалния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е платено. Инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г..

Този индивидуален финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби;
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(г) Сравнителни данни

В случаите, в които представяне или класификация на отределени суми от финансовия отчет са били коригирани, сравнителните данни са били рекласифицирани, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни рекласификации са резултат от по-детайлно представяне на статиите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход в бележките към финансовия отчет.

(д) Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към "други доходи/(загуби) от дейността".

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.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева (х. лв.).

(е) Счетоводни преценки

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с изискванията на МСФО изисква приложението на оценки и допускания, които влияят значително върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансов отчет, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Активите и пасивите са класифицирани като текущи при ангажирането им в нормалния оперативен цикъл на дейността на Дружеството и се очаква да се реализират или уредят в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период. Ако към края на отчетния период Дружеството няма безусловни права да отложи уреждането на даден пасив за повече от дванадесет месеца, този пасив се класифицира като нетекущ. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от Ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на Ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода както и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансов отчет, фактическите резултати може да се различават от тези оценки.

(ж) Грешки от предходни периоди

Грешките от предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансови отчети на Дружеството за предходни периоди, възникващи в резултат на пропусната или неправилно използвана

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Допълнително, бъдещото функциониране на част от тези дружества е свързано с определени несигурности, за да могат да се правят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други оценъчни методи.

В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети Дружеството притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано;
- възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

Следвайки горепосоченото Дружеството е преценило, че притежава контрол във всички предприятия, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас.

Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Размерът на обезценката отчита разликата между цената на придобиване на инвестициите и размера на сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани към края на отчетния период. Обезценката се отчита към статията "Обезценка на нетекущи активи" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Печалбата/(загубата) от продажбата или ликвидацията им се представя съответно във "Финансови приходи" или "Финансови разходи" на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

(ii) Асоциирани предприятия

Асоциирано дружество е предприятие, в което Дружеството-майка упражнява значително влияние, но което не представлява дъщерно или съвместно предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

(в) Финансови инструменти

Недеривативни финансови активи

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

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

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

Дружеството има следните Недеривативни финансови активи: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби, финансови активи държани до падеж, заеми и вземания

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби

Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. Свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и всички свързани промени, включително доходи от дивиденди, се отчитат в печалби и загуби.

Финансовите активи определени от предприятието за отчитане по справедлива стойност в печалби и загуби включват капиталови ценни книжа, които иначе биха били класифицирани като държани за продажба.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, намалена със загуби от обезценка (виж бележка 3(ж))

В отчета за финансовото състояние на Дружеството активите от тази категория са представени като дългосрочни и краткосрочни вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания, вземания от свързани предприятия и парични средства.

Търговски и други вземания

Търговските и други вземания възникват, когато Дружеството предостави паричен ресурс, стоки или услуги, без да има намерение да търгува възникналото вземане.

Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други. Тези вземания се отчитат по тяхната амортизуема цена на придобиване, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания. (виж счетоводна политика 3 (ж))

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута, както и парични средства на път (преди инкасирането им по банковите сметки на

Парични средства и парични еквиваленти, продължение

Дружеството). с изключение на блокираните парични средства, по отношение, на които Дружеството временно няма права за ползване и разпореждане. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват налични пари в брой и в банки и краткосрочни, лесно обратими високо ликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Банковите овърдрафти, които са дължими при поискване и представляват част от управлението на паричния поток на Дружеството са включени като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци. Отчитането на финансови приходи и разходи е представено в бележка (3 (н)).

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

(i) Недеривативни финансови пасиви

Финансовите пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

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

Дружеството класифицира Недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити, банков овърдрафт и търговски и други задължения.

Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече

Лихвени заеми

Лихвените заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи за отпускане на заемите. При последваща оценка след първоначално признаване, такива заеми се отчитат по амортизирана стойност като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падежа се отчита в отчета за всеобхватния доход за периода на заема на база на ефективния лихвен процент.

Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Лихвени заеми, продължение

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Заемите се класифицират като краткосрочни (когато следва да бъдат уредени в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период) или дългосрочни в зависимост от периода на издължаване.

(ii) Акционерен капитал

Акционерният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Обикновени акции

Обикновени акции се класифицират като собствен капитал. Първоначални разходи директно свързани с издаването на обикновени акции и опции за акции се отчитат като намаление на собствения капитал, нетно от данъчни ефекти.

(г) Имоти, машини и оборудване

(i) Признаване и оценка

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

Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

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

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценени активи се продадат, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 500 лева, се капитализират.

(ii) Рекласифициране към Инвестиционни имоти

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на Инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценява по справедлива стойност и се рекласифицира като Инвестиционен имот.

Имотите, които се изграждат за бъдещето им използване като Инвестиционни имоти, се отчитат по справедлива стойност. Всяка печалба, възникнала от преоценката, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчния резерв в собствения капитал. Всяка загуба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчен резерв в собствения капитал доколкото една сума е била включена преди в преоценъчния резерв за специфичния имот, като всяка остатъчна загуба се признава незабавно в печалби и загуби.

(iii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. (освен в

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

случаите, когато се признава в стойността на друг актив.) Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи. Очакваните срокове на полезен живот за основните групи активи са както следва:

	2018 г.	2017 г.
	<u>Полезен живот в години</u>	
Сгради и съоръжения	25	25
Машини	3.3	3.3
Компютърна техника	2	2
Транспортни средства (без автомобили)	10	10
Автомобили	10	10
Други	6.7	6,7

(д) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериален актив е разграничим непаричен актив без физическа субстанция. Нематериалните дълготрайни активи, придобити от Дружеството са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка (виж счетоводна политика 3 (з)).

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база на линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от месеца, следващ месеца на тяхното придобиването или въвеждане в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Лицензии 3 години

Програмни продукти 6.7 години

Други нематериални активи 7 години

(е) Материални запаси

Материалните запаси се състоят от материали и стоки, в това число напитки, храни, спално бельо, стъклени и порцеланови прибори, консумативни материали и резервни части и други подобни.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с разходите за извезждане на материалните запаси и разходите за осъществяване на продажбата. Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена цена на придобиване.

(ж) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства че е обезценен. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждала, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент, икономически условия, които водят до неизпълнения или изчезването на активен пазар за дадена ценна книга.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

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

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност, продължение

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

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

(з) Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, са класифицирани като държани за продажба.

Непосредствено преди класифициране като държани за продажба, активите или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

(и) Доходи на наети лица

(i) Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност.

Изчисленията се извършват на годишна база от актюер чрез използването кредитния метод на прогнозираните единици. Кредитният метод на прогнозираните единици представя задължение, което ще възникне в един бъдещ момент във времето и се основава на редица предположения. От тази гледна точка методът е чувствителен по отношение на предположенията за стойностите на основните параметри, от които зависи настъпването на задължението и размера на дължимото обезщетение. Основните предположения, от които зависи размерът на задължението, се основават на демографски, финансови и други допускания.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата като разходи за нает персонал.

(iii) Краткосрочни доходи на персонала

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(й) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение ще породи необходимост от изходящ поток от ресурси на Дружеството. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, Дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване и стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), където е представена и самата провизия.

(к) Признаване на приходи

Приходите включват справедливата цена на продадените услуги и активи, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки, а при съставяне на консолидирани финансови отчети, и след елиминиране на вътрешно - груповите продажби. Приходи се признават като следва:

(i) Приходи от предоставени услуги и продажба на активи

Приходите от продажбата на активи се признават, когато значителните рискове и права на собственост са прехвърлени на купувача. Приходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват брутните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството.

Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

(ii) Приходи от наеми

Приходите от наеми се признават в печалби и загуби по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема. Приходи от наем от дадени за пренаемане от Дружеството имоти се признават като други приходи.

(iii) Приходи от лихви

Приходите от лихви се начисляват текущо, на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането, за което се отнасят. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективен лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

(л) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в стойността на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Приход от лихви се признава в печалби и загуби в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава в печалби и загуби на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължения, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизия или потенциално задължение, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи..

Разходи по заеми, които не са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби по метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се показват на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

(м) Данък върху дохода

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 е 10% (2017: 10%).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния отчет за финансово състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (България), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на Дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (България), и то тогава и

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху дохода.

Към 31.12.2018 г. няма начислени отсрочените данъци върху печалбата.

(н) Доход на акция

Основните доходи/загуби на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи/загуби на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

4. Нови и изменени стандарти и разяснения

4.1.1. Първоначално прилагане на нови и изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2018 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции;
- Изменения към МСФО 4 Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори;
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г.;
- Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти;
- КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания;

Дружеството е променило счетоводната си политика след приемането на МСФО 9 и МСФО 15. Повечето от останалите изменения, изброени по-горе, нямат съществено въздействие върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да повлияят значително на текущите или бъдещите периоди.

4.1.2. Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения като незадължителни за отчетния период към 31 декември 2018 г. и не са били приети предварително от Дружеството. Оценката на Дружеството върху въздействието на тези нови стандарти и разяснения е изложена по-долу.

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив - финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

4 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

4.1 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

4.1.2. Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

Въздействие

Дружеството е извършило преглед на всички лизингови договори активни през последната година, като взима предвид новите правила за счетоводно отчитане на лизинговите договори според МСФО 16. Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги. Към датата на отчитане Дружеството не е лизингополучател по договори за оперативен лизинг и в този смисъл Ръководството не очаква приемането на МСФО 16 да окаже значително въздействие върху финансовия отчет на Дружеството.

Дата на приемане

Дружеството ще приложи стандарта от датата на задължителното му приемане от 1 януари 2019 г. Дружеството възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годината преди първоначалното признаване.

Стандартите посочени по-долу, които не са все още в сила, не се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещите отчетни периоди:

- КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- Изменения на МСФО 9 - Предплатени фючърси с отрицателна компенсация (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила за годишни периоди на 1 януари 2019 г.
- Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- Изменение на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издаден на 11 септември 2014 и влиза в сила за годишни периоди започвани на или след датата определена от СМСС)

4.1.3. Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

- МСФО 14, Отсрочени тарифни разлики (издаден на 30 януари 2014 и влиза в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2016)
- МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) Изменения на МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- Изменение на МСС 19 (издаден на 7 февруари 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- Изменения в референциите към Концептуална Рамка в МСФО (издадена на 29 март 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г.
- Изменение на МСФО 3 - Дефиниция за бизнес (издаден на 22 октомври 2018 г.) влиза в сила на 1 януари 2020 г.
- Изменение на МСС 1 и МСС 8 - Определение за същественост – (издаден на 31 октомври 2018 г.), влиза в сила на 1 януари 2020 г.

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано. Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви няма да окаже съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет, ако се приложи към отчетната дата.

5. Определяне на справедливите стойности

Дружеството прилага МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ за първи път през 2013 г. МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

нефинансови позиции. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСС 17 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях. При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

6 Приходи

Приходите за годината приключваща на 31 декември 2018 се състоят от:

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Приходи от нощувки	2 582	7 465
Приходи от храна и напитки	1 577	4 721
Приходи от допълнителни услуги	5	33
Приходи от съпътстващи дейности	268	357
Други приходи	452	61
<u>Всичко Приходи</u>	<u>4 884</u>	<u>12 637</u>

(i) Приходи по хотели

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Гранд Хотел Варна	1	5 847
Хотел Лебед	1 551	1 406
Хотел Долфин	2 612	2 060
Хотел Долфин Марина		2 906
Хотел Рубин		
<u>Всичко Приходи от хотели:</u>	<u>4 164</u>	<u>12 219</u>

(ii) Други приходи

към 31 декември 2018 към 31 декември 2017

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Отписани задължения	5	
Други	281	1
Приходи от финансиране	-	-
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	84	-
<i>Приходи от продажба</i>	84	-
Печалба от продажба на материали	82	60
<i>Приходи от продажба</i>	82	61
<i>Отчетна стойност</i>	-	(1)
<u>Всичко Други приходи</u>	<u>452</u>	<u>61</u>

7 Разходи

(i) Разходи по функционално предназначение

За годината, приключваща на 31 декември 2018 разходите за дейността по функционално предназначение са следните:

<u>По функционално предназначение</u>	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
<i>Хотели:</i>		
Гранд Хотел Варна	1 542	4 545
Хотел Лебед	1 137	880
Хотел Долфин	1 592	1 164
Хотел Долфин-Марина	400	1 644
Хотел Рубин	49	155
<u>Всичко Разходи на хотели:</u>	<u>4 720</u>	<u>8 388</u>
<i>Разходи за други дейности:</i>		
Балнеология		85
Басейни и плажове	266	379
Транспорт	56	63
Поддръжка	166	249
Търговия		
Обща туристическа услуга		
Разходи по оперативна програма		
Други	129	191
<u>Всичко Разходи за други дейности:</u>	<u>617</u>	<u>967</u>
<u>Общо себестойност на продажбите</u>	<u>5 337</u>	<u>9 355</u>
Разходи по продажби	122	223
Административни разходи	2 078	3 369
Други разходи		
<u>Всичко оперативни разходи</u>	<u>7 537</u>	<u>12 947</u>

(ii) Разходи по икономически елементи

За годината приключваща на 31 декември 2018 разходите по икономически елементи са следните:

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Разходи за материали	685	1 662
Разходи за външни услуги	887	1 926
Разходи за амортизации	2 433	2 510
Разходи за заплати и осигуровки	1 888	3 444
Разходи за данъци	271	247
Други разходи за дейността	344	3892
Всичко Разходи по икономически елементи:	6 508	12 619
Балансова стойност на продадените активи	1 029	2 437
Всичко Оперативни разходи:	7 537	10 140

8 Разходи за персонала

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Заплати и възнаграждения	1 571	2 842
Разходи за социални осигуровки и надбавки	270	474
Доходи при напускане	47	120
Разходи, свързани с обещетения при пенсиониране		5
Разходи, свързани с планове за дефинирани вноски		2
Всичко разходи за персонал	1 888	3 444

9 Финансови приходи и разходи

За годината, приключваща на 31 декември 2018 финансовите приходи и разходи са съответно :

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
<i>Приходи от лихви</i>	<i>1 198</i>	<i>1 197</i>
в т.ч.		
Лихви по заеми към свързани лица	1 197	1 194
Лихви по разплащателни сметки	1	3
Финансови приходи	1 198	1 197
<i>Разходи за лихви</i>	<i>(1 544)</i>	<i>(1 547)</i>
в т.ч.		
Лихви по банкови кредити	(1 526)	(1 536)
Лихви за просрочени задължения	(16)	(8)
Лихви по заеми	(2)	(3)
Нетна загуба от промяна на валутните курсове		(2)
Банкови такси и комисионни	(75)	(83)
Финансови разходи	(1 619)	(1 633)
Финансови приходи/разходи нетно	(421)	(436)

10 Данъци върху дохода

(i) Обяснение на ефективната данъчна ставка

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
2018 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Следната таблица обобщава данъчните ставки, приложими за Дружеството. Към 31 декември 2018 Дружеството не дължи корпоративен данък за внасяне.

хиляди лева	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Печалба/загуба преди данъци	(3 074)	(742)
Данъчна ставка в процент	10%	10%
Непризнати разходи за данъчни цели	2 624	2 603
Непризнати приходи за данъчни цели	(253)	(2 160)
Данъчна печалба/загуба	(703)	(300)
Данъчен ефект от непризнати разходи в всеобхватния доход	262	260
Данъчен ефект от непризнати приходи в всеобхватния доход	(25)	(216)
Разход (приход) за данък	(70)	(30)
Ефективна данъчна ставка	2%	4%

(ii) Разход за данък, признат в отчета за всеобхватния доход

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
<u>Общо разходи за отсрочени данъци</u>	<u>2</u>	-

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на пет години от края на годината, в която е подадена данъчната декларация или е следвало да бъде подадена, като могат да бъдат определени допълнителни данъчни задължения или санкции.

На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

(i) Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции:

В хиляди лева	2018	2017
Данъчни загуби	703	300
	<u>703</u>	<u>300</u>

Данъчните загуби изтичат до 2023 година. Отсрочените данъчни активи не са били признати по отношение на тези позиции, защото не е вероятно, че бъдещи облагаеми печалби ще са налични срещу които Дружеството да може да ги използва.

11 Имоти, машини, съоръжения

Ръководството на дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните имоти, машини и съоръжения. Тази приблизителна оценка се базира на прожекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се променя в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководството ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които не са в употреба или продадени/ликвидирани.

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
2018 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	Други	Разходи за изграждане на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Отчетна стойност към 31 декември 2017	8 773	44 758	5 009	3 304	167	2 934	64 945
Постъпили	337	-	41	395	-	2 193	2 966
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-
Излезли / Трансфери	(57)	-	(414)	(1 139)	-	(79)	(1 689)
Отчетна стойност към 31 декември 2018	9 053	44 758	4 636	2 560	167	5 048	66 222
Амортизация							
Към 31 декември 2017	-	33 622	4 069	3 124	133	-	40 948
Начислена	-	1 745	154	66	7	-	1 972
Отписана / Трансфери	-	-	(384)	(754)	-	-	(1 138)
Към 31 декември 2018	-	35 367	3 839	2 436	140	-	41 782
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2017</u>	<u>8 773</u>	<u>11 136</u>	<u>940</u>	<u>180</u>	<u>34</u>	<u>2 934</u>	<u>23 997</u>
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2018</u>	<u>9 053</u>	<u>9 391</u>	<u>797</u>	<u>124</u>	<u>27</u>	<u>5 048</u>	<u>24 440</u>

Към 31 декември 2018 година, Дружеството е предоставило като обезпечение по банков кредит - Залог върху търговското предприятие като съвкупност от права, задължения и фактически отношения по имотните партии недвижимите имоти, в едно с движими вещи и съоръжения по опис.

12 Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2017	4	665	3 072	3 741

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
2018 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Придобити				
Отписани				
<u>Салдо към 31 декември 2017</u>	<u>4</u>	<u>665</u>	<u>3 072</u>	<u>3 741</u>
Салдо към 1 януари 2018	4	665	3 072	3 741
Придобити				
Отписани				
<u>Салдо към 31 декември 2018</u>	<u>4</u>	<u>665</u>	<u>3 072</u>	<u>3 741</u>
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2017	4	660	1 424	2 088
Начислена		3	461	464
Отписана				
<u>Салдо към 31 декември 2017</u>	<u>4</u>	<u>663</u>	<u>1 885</u>	<u>2 552</u>
Салдо към 1 януари 2018	4	663	1 885	2 552
Начислена		2	459	461
Отписана				
<u>Салдо към 31 декември 2018</u>	<u>4</u>	<u>665</u>	<u>2 344</u>	<u>3 013</u>
Балансова стойност				
Към 31 декември 2017	-	2	1 187	1 189
<u>Към 31 декември 2018</u>	<u>-</u>	<u>:</u>	<u>728</u>	<u>728</u>

13 Инвестиции в дъщерни предприятия

Към 31 декември 2018 инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

	към 31 декември 2018		към 31 декември 2017	
	хиляди лева	%	хиляди лева	%
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	466	91	466	91
ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА ТРАВЪЛ ЕООД	5	100	5	100
	<u>471</u>		<u>471</u>	

Дружествата са с адрес на регистрация в Република България.

14 Активи по отсрочени данъци

(i) Към 31 декември 2018 година нама начислени активите по отсрочен данък :

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в баланса	-	-

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Данъчни активи/пасиви	=	=
Нетни данъчни активи/пасиви	=	=

Приложимата данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която е в размер на 10% за 2018 и 2017 година.

15 Материални запаси

Към 31 декември 2018 година материалните запаси включват:

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Материали за текуща дейност	6	4
Горива	19	19
Строителни материали	-	-
Технически материали	17	18
Други	11	13
Всичко Материали	53	54
Храни и напитки	29	28
Всичко Материални запаси	82	82

16 Търговски, други вземания и предоставени аванси

Към 31 декември 2018 търговските, другите вземания и предоставените аванси нетно, се състоят от:

(i) Търговски вземания и други вземания

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Вземания от клиенти	16	509
<i>Първоначална стойност</i>	16	591
<i>Начислена обезценка</i>	-	(82)
Вземания от свързани лица	34	84
Съдебни и присъдени вземания	1	26
<i>Първоначална стойност</i>	72	99
<i>Начислена обезценка</i>	(71)	(73)
Вземания от доставчици по аванси	9	9
Служебни аванси	19	17
Разходи за бъдещи периоди	10	9
Други	17	14
ДДС за възстановяване	26	72
Общо вземания и предоставени аванси	132	740

(ii) Обезценка

Към края на всеки отчетен период Дружеството извършва детайлен преглед и анализ на просрочените търговски вземания със съществена стойност, в резултат на което оценените като несъбираеми се обезценяват.

Дружеството счита, че необезценените просрочени суми са събираеми, на база на историческа информация за плащанията, предоставените гаранции и подробен анализ на кредитния риск и обезпечения на съответните клиенти

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние са разумни приближения на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2018 и 2017 година.

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 23

17 Парични средства и парични еквиваленти

Към 31 декември 2018 година, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от:

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Парични средства в брой		
в лева	26	20
<u>Всичко парични средства в брой</u>	<u>26</u>	<u>20</u>
Парични средства в банкови сметки		
в лева	118	81
във валута	1	
<u>Всичко парични средства в банкови сметки</u>	<u>119</u>	<u>81</u>
<u>Кредитни карти</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
<u>Всичко Парични средства и парични еквиваленти</u>	<u>146</u>	<u>101</u>

18 Основен капитал

(i) Акционерен капитал

Акционерният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация.

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
В хиляди броя акции		
Издадени обикновени акции към 1 януари	<u>9 478</u>	<u>9 478</u>
Брой обикновени акции	<u>9 478</u>	<u>9 478</u>
Средно претеглен брой акции към 31 Декември	<u>9 478</u>	<u>9 478</u>

(ii) Резерви

Общите резерви се формират и разпределят в съответствие с Търговския закон и Учредителния акт на Дружеството.

Към 31 декември 2018 и 2017 година резервите са 29 467 х.лв и 29 460 хиляди лева, в т.ч, премийни резерви в размер на 2 366 хиляди лева, представляващи разликата между номинална и емисионната стойност на акции на Дружеството.

(iii) Разпределение на печалбата и дивиденди

За годините приключващи на 31 Декември 2018 и 2017 година не са разпределяни и раздавани дивиденди.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

19 Доходи на акция

Доходите на акция са изчислени, като нетната печалба (загуба) за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на средно претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
<i>В хиляди лева</i>		
Нетна печалба (загуба) за годината	(3 047)	(747)
Нетна печалба/(загуба) припадаща се на притежателите на обикновени акции	(3 047)	(747)
Основен нетен доход на акция (в лева)	<u>(0.32)</u>	<u>(0.08)</u>

20 Заеми и кредити

(i) Вземания по заеми

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	16 771	19 345
<u>Общо, нетно</u>	<u>16 771</u>	<u>19 345</u>
<u>Предоставени заеми</u>	<u>16 771</u>	<u>19 345</u>

Движение на начислените обезценки

Няма начислени обезценки по предоставените заеми

Дружеството е предоставило следните заеми: 1) Гранд хотел Варна АД има сключен договор с Дружество под общ контрол за сумата от 5 549 хиляди евро. Заемът е целеви и се отпуска за погасяване на задължения на трети лица. Заемът е сключен при годишна лихва в размер на 9 %. и в срок до 13.10.2017 година. С анекс 4/01.07.2016 г. сумата е увеличена до 6 500 х.евро и анекс 5/30.09.2016 за промяна на лихвен % от 01.10.2016 г. на 6,25 %. 2) Договор за паричен заем с дружество под общ контрол за 5 224 хиляди евро със срок на погасяване 25.07.2024 г. Годишната лихва е в размер на 11.5 % за първата година и 10.75 % за всяка следваща година; анекс 2/29.12.2014г. за промяна на лихвения процент от 01.01.2015г. на 10.25% и анекс 3/28.08.2015г. за промяна на лихвения процент на 9.75% от 01.09.2015; анекс 4/30.09.2016 г за промяна на лихве % на 6,25% от 01.10.2016 г. 3) Договор за паричен заем с Дружество под общ контрол за 6 000 хиляди лева със срок за погасяване до 18.03.2019 г. Годишната лихва е в размер на 9%. С анекс 2/30.07.2016 г. лихвен процент е променен на 6,25 % от 01.10.2016 г.

(ii) Задължения по заеми и кредити

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Дългосрочна част по банкови кредити	24 749	23 264
Текуща част	235	1 956
<u>Общо</u>	<u>24 984</u>	<u>25 220</u>

Дружеството е получило банков кредит от 29 Ноември 2013 година за 13 000 хиляди евро. Кредитът е сключен при годишна лихва – базов лихвен процент на банката за евро, увеличен с надбавка от 2.51 пункта. Срокът на погасяване е 25 юли 2024 година. Банковият кредит е обезпечен със залог на цяло предприятие.

21 Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството в качеството на Работодател има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои работници и служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тази разпоредба на КТ, при прекратяване на трудовия договор на работник или служител, придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж в Дружеството от 10 и повече години към датата на прекратяването на трудовото правоотношение и пенсионирането, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади (информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу). Към датата на финансовия отчет неатите лица в дружеството са 40 и ефекта от отчитането на задължения по планове за дефинирани доходи при пенсиониране е несъществен поради което дружеството е прекратило плана.

В лева

Баланс	2018	2017
Настояща стойност на задължението, 31.12.	-	7 235
Отчет за доходи		
Разходи за текущ стаж	-	1 904
Лихвени разходи	-	134
Платени доходи	-	(5 077)
Разходи за минал стаж - условни доходи	-	4 961
Разход, признат в отчета за доходите	-	1 922
Друг всеобхватен доход		
Нетна актюерска загуба (печалба), за год.,	-	14 649
в т.ч.:		
промяна на демографски показатели и	-	168
опит	-	(3 135)

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

Процент на дисконтиране	2,50 %
Нива на заплати	5,00 %
Нива на бъдещи доходи	5,00 %

22 Търговски и други задължения

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Задължения към свързани лица	71	1
Задължения за получени аванси	143	103
Задължения към доставчици	61	28
Задължения към персонала	55	48
Задължения към осигурителни предприятия	21	16
Данъчни задължения		

	18	11
Общо	369	207

Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството са разумни приближения на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2018 и 2017 година.

23 Финансови инструменти и управление на рисковете

(а) Справедливи стойности

Определянето на справедливата стойност на търговски и други вземания включва:

- анализ на аналитичните ведомости и отчитане на вътрешни трансформации;
- разграничаване на вземания от задължения, изключвайки презумпцията за бъдещо прихващане при вземания с различен адресат;
- оценка на вземанията с оглед на тяхната събираемост;
- преостойностяване на валутните вземания по валутен курс на съответната валута към датата на отчета

Определянето на справедливата стойност на търговски и други задължения включва:

- пълна инвентаризация на задълженията към датата на оценка;
- открояване на просрочените задължения и определяне на дължимите лихви и неустойки;
- преостойностяване на валутните задължения по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за обезценка.

Справедливите стойности на получените и предоставените търговски заеми се определят за целите на оповестяването и се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета.

Ръководството на Дружеството прави преценка за размера на провизиите за потенциални задължения въз основа на своя опит за сходни по характер условни задължения, като взема под внимание и наличната текуща информация за конкретните задължения, в това число от юридическите съветници на Дружеството

(б) Управление на финансовия риск

(i) Общи положения

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск,
- оперативен риск

Тази бележка представя информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките, и процеси в дружеството по оценяване и управление на риска, и управлението на капитала. По-нататък количествени оповестявания са включени в този индивидуален годишен финансов отчет.

Управителният съвет носи отговорността за установяване и надзор при установената рамка за управление на рисковете в Дружеството. Екипите за вътрешен контрол състоящ се от служители на фирмата предприемат регулярни и ед-хок проверки и процедури свързани с управлението на финансовите рискове. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Политиките за управление на риска в дружеството идентифицират и анализират рисковете влияещи върху дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

Одит комитетът на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Одит комитетът на Дружеството използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одит комитета.

(ii) Кредитен риск

Определение: Рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата страна, като не успее да изплати задължението.

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

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Кредитният риск е резултат също от задлъжнялост в индустрията или в страната. В дружеството са установени и се прилагат политики и процедури, целящи да минимизират рисковете от неплащане от страна на клиенти. За всеки клиент се извършва оценка на неговата кредитоспособност като текущо се следи неговата експозиция. За сделки, при които рискът е значителен се изисква предварително авансово предплащане.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Към края на отчетния период максималната кредитна експозиция е:

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Предоставени заеми	16 771	19345
Търговски и други вземания	128	731
Пари и парични еквиваленти	146	101
<u>Общо</u>	<u>17 045</u>	<u>20 177</u>

Времева структура на търговските и други вземания и предоставените заеми

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
	брутна стойност	брутна стойност
От 31-180 дена	191	341
От 180 – 360 дена	83	491
Над 360 дни	16 771	19 345

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Загуби от обезценка

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Движение на обезценката през годината		
Обезценка на 1 януари	82	115
Начислена обезценка през периода	-	-
Възстановена през годината обезценка	-	(33)
<u>Обезценка към края на периода</u>	82	82

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически

Вземания от клиенти, продължение

данни за плащане за подобни финансови активи. Към края на отчетния период няма значителна експозиция на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитния риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в отчета за финансовото състояние.

(iii) Ликвиден риск

Ликвиден е рискът, при който дружеството среща трудности да спазва задълженията по отношение на финансовите пасиви, уреджани с наличности или друг финансов актив.

Ликвиден риск възниква при положение че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби.

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (основен лихвен процент, LIBOR, EURIBOR), завишена с определена надбавка.

Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

Таблицата анализира финансовите активи и пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от отчета за финансовото състояние към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Вземания и задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

	Падеж					Неопределен падеж	Общо
	До 1 месец	1-3 месеца	3-6 месеца	6 месеца до 1 година	1-5 години		
Материални запаси	-	-	82	-	-	-	82
Вземания и предоставени аванси	-	19	-	43	10	-	72
Вземания от свързани предприятия	-	-	34	-	-	-	34
Парични средства и еквиваленти	-	146	-	-	-	-	146
Дялови участия в дъщерни и други предприятия	-	-	-	-	-	471	471
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	6	-	-	-	16 771	-	16 777
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	-	-	-	-	-	24 440	24 440

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
2018 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Нематериални активи	-	-	-	-	-	728	728
Текущи данъчни активи	26	-	-	-	-	-	26
Активи	32	165	116	43	16 781	25 639	42 776
Задължения по банкови кредити	-	-	-	235	24 721	-	24 956
Задължения по заеми от свързани предприятия	-	-	-	28	-	-	28
Задължения към свързани предприятия	71	-	-	-	-	-	71
Текущи задължения	76	-	-	128	-	-	204
Текущи данъчни пасиви	18	-	-	-	-	-	18
Други	76	-	-	-	-	-	76
Пасиви	241	-	-	391	24 721	-	25 353
Ликвиден GAP	(209)	165	116	(348)	(7 940)	25 639	17 423

(iv) Пазарен риск

Определение: Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск: валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск.

Пазарен риск е рискът, че при промяна на пазарните цени, като чуждестранна валута, лихвени проценти или капиталови инструменти ще засегнат доходът на дружеството от финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта. Дружеството предприема периодични анализи върху макроикономическата среда в страната и задълбочен анализ на специфичните макро-показатели.

(v) Валутен риск

Определение: Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България. Операциите на Дружеството са предимно в български лева и евро.

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителна тъй като почти всички реализирани продажби за към 31 декември 2018 година са в лева и евро.

Покупката на стоки и услуги за периода, приключващи на 31 декември 2018 година са в лева и евро.

Кредитите, когато са деноминирани в чужда валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността от промяна на българския лев или евро към трета валута не би имал ефект върху финансовия резултат на Дружеството, поради описаните по-горе обстоятелства.

(vi) Риск от промяна на лихвените равнища

Рискът от промяна на лихвените равнища представлява ефектът от бъдещи промени в преобладаващото равнище на лихвени проценти върху дейността на Дружеството. Промените в пазарните лихвени проценти оказват пряко влияние върху договорно определените парични потоци, свързани с някои финансови активи и пасиви и върху справедливата стойност на други. Несъответствията в сумата на активите и пасивите, които падежират или подлежат на предоговаряне в определен период излагат Дружеството на лихвен риск. Дружеството управлява несъответствията между лихвоносните активи и пасиви с регулярно наблюдение на промените в лихвените равнища и предоговаряне на експозициите в случай на необходимост.

(vii) Друг ценови риск

Определение: Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени (различни от тези, възникващи от лихвен риск или валутен риск), независимо от това дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделния финансов инструмент или неговия емитент, или от фактори, влияещи върху всички подобни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Дружеството осъществява своята дейност в условията на силна конкуренция – външна (България като туристическа дестинация) и вътрешна. Ценовата политика на Дружеството е функция от три основни фактора структура на разходите, цени на конкурентите и покупателна възможност на потребителите. Дружеството управлява ценовата си политика чрез постоянен мониторинг на състоянието на вътрешния и външния пазар.

(viii) Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- документация за контрол и процедури
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от Вътрешния одит. Резултатите от прегледите на Вътрешния одит се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени ръководния състав на Дружеството.

(ix) Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ
2018 г.

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Всички решения вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на собствения капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми“, както са показани в отчета за финансовото състояние) се приспадат парите и паричните еквиваленти.

	към 31 декември 2018	към 31 декември 2017
Общо заеми	24 749	23 246
Намаление (парични средства и парични еквиваленти)	(146)	(101)
Нетен дълг	24 603	23 145
Собствен капитал	17 423	20 490
Коефициент на нетен дълг към собствен капитал към 31 декември	1.41	1.13

24. Свързани лица

Към 31 декември 2018 година сделките със свързани лица са както следва:

- (i) Дружество майка - Балкантурист Елит ЕАД
- (ii) Дружества под общ контрол - Балкантурист АД, Зайтгаст Венчърс, Би Ти Девелопмент Сървисиз АД, Перла Г АД, Хотел Интернационал АД, ТТръст Асет Мениджмънт ЕООД, Рила Боровец АД,
- (iii) Дъщерно дружество – Гранд хотел Варна Травъл АД
- (iv) Асоциирано дружество – Св.Константин АД

Свързано лице	към 31 декември 2018		към 31 декември 2017	
	Обем на транзакция	Неуреден разчет	Обем на транзакция	Неуреден разчет
Вземания				
Дружества под общ контрол	421	7	1 168	
Дъщерно дружество	3	27	93	24
Общо	424	34	1 261	24
Задължения				
Дружества под общ контрол	1 159	37	1 136	85
Дъщерно дружество	1			
Общо	1 160	37	1 136	85
Получени заеми				
Дъщерно дружество	6	6	-	-
Предоставени заеми				
Дружества под общ контрол	748	16 679	5 521	19 345
Общо	748	16 679	5 524	19 345

Заемите предоставени и получени от свързани лица са оповестени в бележка 20

25 Събития след края на отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване