

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

БТД ГЛОБАЛ ТУРС АД е дружество, създадено през м.07.1999 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Бургас, ул. Одрин № 15. Съдебната регистрация на дружеството е от 1999 г., решение № 1/29.07.1999 г. на Бургаски окръжен съд. Последните промени в Устава на дружеството са вписани в регистъра на търговските дружества с решение №2/27.11.2007 г., а в органите за управление на 16.12.2008 г.

1.1. Собственост и управление

БТД Глобал турс АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 членове. Председател на СД е “Клио холидейс” ООД. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Петко Миков.

Дружеството е част от Групата “Невада турс 2004”.

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

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

Към 31.12.2010 г. общият брой на персонала в дружеството е 8 служители. (31.12.2009 г.: 10)

1.2. Предмет на дейност

През 2010 г. предметът на дейност на дружеството включва туристическо настаняване и изхранване в хотелски комплекси.

1.3. Структура на дружеството

БТД Глобал турс АД няма разкрити клонове и представителства.

Дружеството притежава 82 % от капитала на “Ес Ви Ес” АД. Акционерният капитал на дъщерното дружество е в размер на 2,191 х. лв. разпределени в 2,191,000 обикновени поименни акции с номинал 1 лв. Предметът на дейност на дъщерното

дружество за 2010 г. включва инвестиции във финансови активи и управление на предприятия.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

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

Показател	2008	2009	2010
БВП в млн. лева *	69.295	68.537	50.644
Реален растеж на БВП *	6.2 %	(1.1) %	1 %
Инфлация в края на годината	12.5 %	7.8 %	4.5 %
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.41982	1.33723	1,47738
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.33122	1.38731	1,47276
Основен лихвен процент в края на годината	4.58 %	5.12 %	0.18 %
Безработица (в края на годината)	6.9 %	6.27 %	8.92 %

** Показателите за 2010 г. са определени за периода от началото на годината до 30.09.2010 г.*

Към датата на изготвяне на отчета липсва информация на годишна база.

Източник: Националният статистически институт и БНБ.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2006 г., в сила от 01.01.2006 г., изменени с ПМС №251/17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните във финансовия отчет (ГФО) са представени в хиляди лева.

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

2.2. Сравнителни данни

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

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

2.3. Отчетна валута

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

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината. Към 31.12.2010 г. те са представени по заключителния курс на БНБ.

2.4. Приходи

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

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.5. Разходи

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

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват диференцирано и се състоят от: лихвени приходи и разходи, положителни и отрицателни разлики от продажби и последващи оценки на финансови инструменти, валутни разлики, банкови такси и комисионни.

2.6. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода от актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот по групи активи е както следва:

- сгради – 50 г.
- машини и оборудване – 10 г.
- автомобили – 10 г.
- съоръжения – 25 г.
- компютри – 4 г.
- други дълготрайни активи – 14 г.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановителната им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановителна стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановителната стойност на активите. Възстановителната стойност на

дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна пазарна цена или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за приходи и разходи.

2.7. Нематериални активи

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

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

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановителната им стойност. Загубите от обезценка се включват като разход в отчета за приходи и разходи.

2.8. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочните инвестиции, представляващи дялове в дъщерни дружества, асоциираните предприятия и съвместно контролираните такива са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване.

Предприятието признава инвестиция в дъщерни предприятия, когато притежава контрол. Контрол е правото да се управлява финансовата и оперативната политика на едно предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. Контрол е налице, когато е изпълнено едно или повече условия по-долу:

- притежава пряко или косвено повече от половината от правата на глас на акционерите или съдружниците в друго предприятие, освен ако е възможно да се докаже, че такова притежание не означава наличие на контрол;
- има право да назначава или да освобождава повече от половината от членовете на органите на управление на предприятието, в което е акционер или съдружник;
- притежава властта над повече от половината права на глас по силата на договорно взаимоотношение с други инвеститори;

- притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседанията на органите на управление на предприятието.

Инвестициите в асоциирано предприятие се признават, когато предприятието притежава значително влияние върху друго предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика. Значително влияние е налице, когато предприятието притежава пряко или косвено (чрез дъщерни предприятия) 20 или повече процента от гласовете в предприятието, в което е инвентрирано, освен ако съществуват доказателства за противното.

Притежаваните от дружеството дългосрочни инвестиции подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се изчислява при съпоставяне спрямо възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за приходи и разходи.

2.9. Финансови активи, на разположение за продажба

Притежаваните от дружеството финансови активи, обявени за продажба, представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) са оценени и представени в счетоводния баланс по себестойност или по справедлива стойност, в зависимост от това дали същите са борсово търгуеми. Разликата от преоценката на финансовите активи, преоценявани по справедлива стойност се отнася директно в собствения капитал като резерв, който може да бъде положителна или отрицателна величина. Акциите, които не се търгуват на активен пазар са оценени по себестойност, тъй като за тях няма котировки на пазарни цени на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните инвестиции на разположение за продажба се преразглеждат към всяка дата на баланса и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за приходите и разходите. Финансовите активи се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между себестойността и възстановимата им сума, която е сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или нормата на доходност за сходен финансов актив.

2.10. Финансови активи, държани за търгуване

Притежаваните от дружеството финансови активи, държани за търгуване са оценени и представени в счетоводния баланс по справедлива стойност, която е тяхната борсова цена към датата на баланса. Разликите от преоценката се признават като текущ финансов приход или финансов разход в отчета за приходите и разходите.

2.11. Предоставени заеми

Всички заеми са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за приходи и разходи като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се отпишат или редуцират.

2.12. Търговски и други вземания

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

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

2.13. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите по финансов лизинг са включени като плащания за финансова дейност;
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащания към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период.

Валутните курсове, използвани при преизчисление на паричните позиции в чуждестранна валута към 31.12.2010 г. са както следва:

- BGN 2.27369 : GBP 1
- BGN 1.47276 : USD 1
- BGN 1.95583 : EUR 1

2.14. Задължения към доставчици и други задължения

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

2.15. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

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

2.16. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като дълготрайни материални активи под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата

по лизинговото задължение. Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на актива.

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в отчета за приходи и разходи на база линеен метод за периода на лизинга.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

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

- За фонд „Пенсии” – 6.1% за сметка на работодателя и 4.9% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ”, за фонд „Безработица” и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ГВРС" в размер на 0.1%, както и осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

През 2011 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване възлиза на 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии“ – 7.1% за сметка на работодателя и 5.7% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО“ – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ“, за фонд „Безработица“ и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен добровolen осигурителен фонд.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в добровolen фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

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

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналетът е положил труд за тях) се признават в баланса за периода,

в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за приходите и разходите. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка, в недисконтиран размер, за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за приходите и разходите. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за приходите и разходите.

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

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на предходната година, се признават незабавно и на 100% в отчета за приходите и разходите в периода (годината), в който възникнат.

2.18. Собствен капитал

БТД ГЛОБАЛ ТУРС АД като акционерно дружество е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

2.19. Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2010 г. е 10%. (2009 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

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

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

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцират до степеня, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2010 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2009 г.: 10%).

2.20. Финансови инструменти

2.20.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията *"кредити и вземания"*, *"парични средства и парични еквивалент"*, *"финансови активи държани за търгуване"* и *"финансови активи на разположение за продажба"*. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

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

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по

вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за приходите и разходите:

- а) за търговски вземания - към "други доходи от дейността";
- б) за предоставените заеми - към "финансови приходи" (Приложение 2.11, 2.12 и 2.13)

Финансови активи държани за търгуване

Финансовите активи държани за търгуване са борсово търгуеми финансови инструменти, придобити от дружеството с цел получаване на печалба, произтичаща от краткосрочни колебания в цените или в дилърския марж. Те са бързо ликвидни активи и генерират печалба като разлика между цената на придобиване и продажната им цена.

Финансовите активи, държани за търгуване, първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване плюс преките разходи по придобиването им. След първоначалното признаване, финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност. Разликата между справедливата и балансовата стойност към датата на преоценката се признава като финансов приход или разход в отчета за приходите и разходите. (Приложение 2.10)

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания, възникнали в дружеството, инвестиции държани до падеж, или финансови активи, държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и пазарната цена не може да бъде надеждно определена.

Разликата между справедливата и балансовата стойност към датата на преоценката се признава като резерв от преоценка директно в собствения капитал, който може да бъде положителна или отрицателна величина. (Приложение 2.9)

2.20.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. (Приложение 2.14 и 2.15)

2.21.Преизчисление на сравнимата информация

В сравнителната информация е направено прекласифициране за постигане на по-точно и вярно представяне на информацията в отчета, както следва:

Счетоводен баланс:

1. увеличение на „имоти, машини и съоръжения” срещу намаление на „вземания от клиенти и доставчици” 174 х.лв. (прекласифициране на аванс за покупка на дълготраен материален актив);

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от услуги са на вътрешния пазар и включват:

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Туристическо настаняване	434	335
Наем на плавателни съоръжения	60	45
Паркинг	3	4
Общо	497	384

Приходите от продажба на стоки са на вътрешния пазар и са от продажба на хранителни стоки и напитки: 20 х.лв. (2009 г.:16 х.лв.)

4. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите приходи от дейността включват:

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Приходи от наеми	259	103
Префактурирани консумативни разходи	9	2
Продажба на ДМА	-	2,609
Други приходи	-	1
Общо	268	2,715

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Хранителни продукти	26	19
Гориво	17	12
Мебели и обзавеждане	17	7
Химикали за поддръжка на басейн	10	8
Материали за ремонт на транспортни средства	9	7
Хигиенни материали и консумативи	5	5
Електроуреди, оборудване	5	1
Материали за ремонт плавателни съоръжения	3	5
Бои и материали за боядисване	3	1
Завеси	3	-
Автомобилни гуми	2	6
Канцеларски материали	2	4
Електро- материали	2	2
Разсад за озеленяване	1	2

Строителни материали	1	1
Работно облекло	1	1
ВиК материали	1	1
Интериорни врати	1	-
Рекламни материали	1	-
Подови настилки	1	-
Материали за ремонт компютърна техника	1	-
Чадъри плажни	-	5
Пластмасови столове, маси	-	2
Посуда	-	1
Други	9	8
Общо	121	98

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Наеми	180	182
Електрическа енергия	48	54
Застраховки	29	35
Такса битови отпадъци	22	18
Пране	14	13
Вода	13	15
Туристическа такса	12	9
Транспорт	11	14
Кейова такса	14	12
Предсезонно обслужване, сервизна дейност и ремонт плавателни средства	11	-
Комисионни възнаграждения, такси обслужване	10	11
Данък върху недвижимите имоти	10	7
Демонтаж метална конструкция, алуминиеви павилиони и охр.ролетки	10	-
Поддръжка на компютърна техника и софтуер	6	6
Ремонт на транспортни средства	5	5
Данък МПС	5	5
Съобщителни услуги	4	4
Строително ремонтни работи	4	1
Услуга с кран	3	8
Одиторски услуги	3	5
Опаковане на плавателни средства	3	2
Изхвърляне на отпадъци	3	-
Охрана	2	2
Поддръжка асансьори	2	2
Кабелна телевизия	2	2

Претепециране на мебели	2	-
Адвокатски услуги	2	-
Такси за технически услуги	2	-
Обезпаразитяване	1	1
Поддръжка на телефонна централа	1	1
Поддръжка на система за пожароизвестяване	1	1
Пътни такси	1	1
Преводачески услуги	1	-
Авторски проект по част ПБЗ	1	-
Трудова медицина	1	-
Ремонт електроуреди	1	-
Такса отсичане на дървета	1	-
Оценка на недвижими имоти	1	-
Консултации от инвестиционен посредник	-	24
Ремонт на басейн	-	6
Нотариални и съдебни такси	-	5
Ремонт на алуминиеви павилиони	-	5
Други	5	8
Общо	447	464

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Текущи възнаграждения	109	111
Вноски по социалното осигуряване	18	20
Общо	127	131

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Брак	85	-
Командировки	11	10
Балансова стойност на продадени активи	10	2,832
Обезщетения	4	4
Други	2	-
Общо	112	2,846

Балансовата стойност на продадените активи включва:

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Балансова стойност на продадени стоки	10	12
Балансова стойност на продадени ДМА	-	2,820
Общо	10	2,832

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Финансови приходи, по видове:		
Приходи от лихви	145	159
Приходи от последващи оценки на фин.инструменти	123	813
Положителна разлика от промяна на валутните курсове	67	1
Приходи от дивиденди	47	-
Приходи от операции с фин.инструменти	41	1,731
Общо	423	2,704
Финансови разходи, по видове:		
Разходи от последващи оценки на фин.активи	905	78
Разходи за лихви	226	248
Разходи по операции с фин.инструменти	115	3,528
Други финансови разходи	11	12
Отрицателна разлика от промяна на валутните курсове	5	95
Общо	1,262	3,961

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

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

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба (загуба) за годината по данъчна декларация	(611)	-
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	-
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(38)	17
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	(38)	17
<u>Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</u>		
Счетоводна печалба за годината	(1,088)	(1,899)
Данъци върху печалбата – 10% (2009 г.: 10 %)	(109)	(190)
<i>От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:</i>		
Увеличения – 909 х.лв. (2009 г.: 3,086 х.лв.)	91	308
Намаления – 173 х.лв. (2009 г.: 904 х.лв.)	(17)	(90)
Признат през 2010 г. отложен данък върху данъчна загуба за 2009 г.: 29 х.лв. (2009 г.: няма)	(3)	-
Приспадната данъчна загуба, за която не е бил признат отложен данъчен актив: няма (2009 г.: 114 х.лв.)	-	(11)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	(38)	17

11. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ

	Отчетна стойност на нетекущите активи						Амортизация				Балансова стойност в края на периода
	В началото на периода	На постъпните през периода	На излезите през периода	В края на периода	Последваща оценка	Преоценена стойност	В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нематериални активи	4	-	-	4	-	4	4	-	-	4	-
Програмни продукти	4	-	-	4	-	4	4	-	-	4	-
Дълготрайни материални активи	10,519	903	535	10,887	-	10,887	1,207	227	13	1,421	9,466
Земни и сгради в т.ч.:	7,967	274	67	8,174	-	8,174	460	49	-	509	7,665
- земи	5,693	-	-	5,693	-	5,693	2	1	-	3	5,690
- сгради	2,274	274	67	2,481	-	2,481	458	48	-	506	1,975
Машини и оборудване	339	-	-	339	-	339	327	1	-	328	11
Съоръжения	259	-	-	259	-	259	147	10	-	157	102
Стопански инвентар	186	27	-	213	-	213	79	13	-	92	121
Компютри	21	2	-	23	-	23	19	2	-	21	2
Транспортни средства	1,499	28	-	1,527	-	1,527	161	151	-	312	1,215
Други	40	-	31	9	-	9	14	1	13	2	7
Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	208	572	437	343	-	343	-	-	-	-	343
Дългосрочни финансови активи	6,491	121	1,714	4,898	547	5,445	-	-	-	-	5,445
Акции и дялове в предприятия в група	1,768	-	205	1,563	-	1,563	-	-	-	-	1,563
Акции и дялове в асоциирани и смесени предприятия	2,300	-	1,100	1,200	-	1,200	-	-	-	-	1,200
Финансови активи на разположение за продажба	2,423	61	409	2,075	547	2,622	-	-	-	-	2,622
Предоставени дългосрочни заеми	-	60	-	60	-	60	-	-	-	-	60
Отсрочени данъци	-	66	52	14	-	14	-	-	-	-	14
Финансови разходи за бъдещи периоди	27	-	7	20	-	20	-	-	-	-	20
Общо нетекущи активи:	17,041	1,090	2,308	15,823	547	16,370	1,211	227	13	1,425	14,945

Дълготрайни материални и нематериални активи:

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални и нематериални активи, които се ползват в дейността на дружеството е:

- машини и оборудване: 323 х.лв. (31.12.2009 г.: 323 х.лв.)
- компютри: 17 х.лв.(31.12.2009 г.: 11 х.лв.)
- програмни продукти: 4 х.лв. (31.12.2009 г.: 1 х.лв.)
- други дълготрайни активи: 23 х.лв.(31.12.2009 г.: 1 х.лв.)

Към 31.12.2010 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи включват основно:

- Проектиране и строително разрешение за строеж на недвижим имот – 168 х.лв. (31.12.2009 г.: 28 х.лв.)
- Разходи за реконструкция на недвижим имот - 12 х.лв. (31.12.2009 г.: 6 х.лв.)
- Платени аванси за изменение ПУП на недвижими имоти - 68 х.лв. (31.12.2009 г.: 34 х.лв.)
- Платени аванси за играждане на недвижим имот - 95 х.лв. (31.12.2009 г.: няма х.лв.)
- Платени аванси за проектиране на недвижим имот - няма (31.12.2009 г.: 140 х.лв.)

Към 31.12.2010 г. балансовата стойност на дълготрайни материални активи, обременени с тежести са:

- земя: 1,169 х.лв.
- сграда: 528 х.лв.

Към 31 декември 2010 г. балансовата стойност на наетите по договори за финансов лизинг активи е както следва:

- земи: 4,512 х.лв.(31.12.2009 г.: 4,512 х.лв.);
- транспортни средства: 863 х.лв.(31.12.2009 г.: 1,004 х.лв.);

Акции и дялове в предприятия от група са както следва:

Име	Страна	Седалище	Балансова стойност 31.12.2010 BGN '000	% на участие	Собствен капитал 31.12.2010 BGN '000	Печалба/ (загуба) 31.12.2010 BGN '000
"Ес Ви Ес" АД	България	София	1,563	83	3,953	(12)
Общо:			<u>1,563</u>			

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

Акции и дялове в асоциирани предприятия са акции на "Невада турс 2004" АД – България – Слънчев бряг – 1,200 х.лв. (31.12.2009 г.: 2,300 х.лв.). Участието в капитала на дружеството е 24 % (31.12.2009г.: 46 %)

Инвестициите на разположение и за продажба са както следва:

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Акции, търгуеми на българска фондова борса (БФБ)	2,597	2,398
Други участия	25	25
Общо	2,622	2,423

Акциите, търгуеми на БФБ са оценени по справедлива стойност. Разликата от преоценката, отчетена директно в собствения капитал е 105 х.лв. (31.12.2009 г.: (533) х.лв.)

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

Вземанията по предоставени дългосрочни заеми са при следните условия:

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	59 х.лв.
Падеж:	01.02.2013 г.
Договорен лихвен процент:	5%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2010 г.	Няма
Салдо към 31.12.2010 г.:	60 х.лв. (в т.ч. лихва: 1 х.лв.)
Салдо към 31.12.2009 г.:	Няма

Отсрочените данъци върху печалбата са както следва:

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Превишение на счетоводната над данъчната балансова стойност	520	52	239	24
Общо пасиви по отсрочени данъци	<u>520</u>	<u>52</u>	<u>239</u>	<u>24</u>
Неизплатени доходи на местни физически лица	18	2	-	-
Данъчна загуба, подлежаща на приспадане	640	64	-	-
Общо активи по отсрочени данъци	<u>658</u>	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	<u>(138)</u>	<u>(14)</u>	<u>239</u>	<u>24</u>

12. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

Вземанията от клиенти са текущи, безлихвени, от страната и чужбина за оказани услуги: 30 х.лв. (31.12.2009г.: 23 х.лв.)

13. ВЗЕМАНИЯ ПО ПРЕДОСТАВЕНИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Вземанията по предоставени краткосрочни заеми са при следните условия:

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	1,473 х.лв.
Падеж:	23.02.2011 г.
Договорен лихвен процент:	7%
Обезпечение:	няма
Просрочени суми към 31.12.2010 г.	няма
Салдо към 31.12.2010 г.:	1,567 х.лв. (в т.ч. лихва: 94 х.лв.)
Салдо към 31.12.2009 г.:	няма

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	1,200 х.лв.
Падеж:	27.10.2010 г.
Договорен лихвен процент:	8%
Обезпечение:	Няма
Просрочени суми към 31.12.2010 г.	Няма
Салдо към 31.12.2010 г.:	няма
Салдо към 31.12.2009 г.:	631 х.лв. (в т.ч. лихва 1 х.лв.)

Целта на заема е:	Оборотни средства
Договорена сума:	120 х.лв.
Падеж:	28.12.2010 г.
Договорен лихвен процент:	8%
Обезпечение:	няма
Просрочени суми към 31.12.2010 г.	няма
Салдо към 31.12.2010 г.:	няма
Салдо към 31.12.2009 г.:	120 х.лв.

14. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Вземанията от свързани лица са от следните свързани лица:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
"Невада турс 2004" АД	574	-
"Делфин прима" ЕООД	95	-
Сава Чоролеев	4	-
	<u>673</u>	<u>-</u>

Вземанията от свързани лица са както следва:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Главница по предостевин заеми	655	-
Лихва по предоставени заеми	14	-
Наем на недвижим имот	4	-
	<u>673</u>	<u>-</u>

15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯДругите вземания са както следва:

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Продажба на вземане	2,151	2,151
Данъци за възстановяване	103	72
Вземане за продажба на акции	28	-
Платен аванс за покупка на ценни книжа	2	35
Вземане, възникнало във връзка със съдебен иск от името на трети лица	-	62
Вземане за наем на недвижим имот	-	1
Депозити	-	1
Общо	2,284	2,322

Данъците за възстановяване включват:

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данък върху добавената стойност	67	65
Корпоративен данък	6	7
Общо	103	72

16. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи, държани за търгуване включват акции, търгуеми на Българска фондова борса: 2,281 х.лв. (31.12.2009 г. : 2,767 х.лв.). Същите са оценени по справедлива стойност към 31.12.2010 г. Нетната разлика от переоценка, призната като финансов приход/(разход) за периода е (782) х.лв. (2009 г.: 735 х.лв.)

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31.12.2010 г. парични средства са по сметки на дружеството в ОББ АД и Райфайзен банк АД.

18. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди включват:

	31.12.2010 BGN '000	31.12.2009 BGN '000
Такса за управление на лизингов договор	27	33
в т.до 1 година	7	6
в т.ч.над 1 година	20	27
Имуществени заставовки	15	12
в т.до 1 година	15	12
Такси пристанище	-	1
в т.до 1 година	-	1
Общо	42	46
в т.до 1 година	22	19
в т.ч.над 1 година	20	27

19. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2010 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 19,909 х.лв. разпределени в 19,908,922 акции с номинал 1 лев. Основен акционер на дружеството е „Клио холидейс“ ООД с 86 % участие в капитала.

Резервът от последващи оценки е формиран на база извършени към 31.12.2010 г. преоценки на финансови активи на разположение за продажба. Той съдържа положителната разлика между справедливата стойност и цената на придобиване на активите. Тези резерви ще се отчетат в отчета за приходите и разходите при продажба или друг начин на освобождаване от финансови активи. Същите са освободени от облагане, поради което в размерът им не е отразен ефект от отсрочени данъци.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в баланса към 31.12.2010 г. задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на недвижими имоти (земи) и транспортно средство (моторна лодка). Те са представени нетно от дължимата лихва и са, както следва:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
До 1 година	527	502
над 1 година	3,052	3,579
Общо	3,579	4,081

Задълженията по финансов лизинг са при следните условия:

Лизингодател	Срок	Лихва
"Интерлийз" ЕАД	96 месеца	3 месечен EURIBOR плюс 2.8 %
"Интерлийз" ЕАД	60 месеца	3 месечен EURIBOR плюс 3 %

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в баланса като краткосрочна част на дългосрочни задължения по финансов лизинг.

21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени, деноминирани в лева, към доставчици в страната и са за доставки на стоки и услуги: 113 х.лв. (31.12.2009 г.: 31 х.лв.).

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Ексклузив резорте АД	1,125	1,064
Клио хюлидейс ООД	145	-
Глобал туре акомодейшън ЕООД	94	-
Сава Чоролеев	32	-
	1,396	1,064

Задълженията към свързани лица са възникнали на следното основание:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Главница по заем	1,234	1,020
Лихви по заем	130	44
Наем на недвижим имот	22	-
Задължения към подотчетно лица	10	-
	1,396	1,064

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към персонала включват: чистата сума на неизплатени възнаграждения за месец декември в размер на 4 х.лв. (31.12.2009 г.: 3 х.лв.)

Задълженията за осигурителни предприятия включват: начислени осигуровки върху възнагражденията на персонала за месец декември в размер на 1 хил.лв. (31.12.2009 г.: 1 х.лв.)

На база извършени приблизителни оценки, ръководството преценява, че задълженията към персонала, дължими като обезщетение при пенсиониране са несъществени.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения на дружеството са текущи и включват: данък върху доходите на физическите лица – 1 х.лв. (31.12.2009 г.: 1 х.лв.)

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

- по ДДС – до март 2008 г.
- пълна данъчна ревизия – до декември 2007 г.
- Национален осигурителен институт – до май 2002 г.

Съгласно българското данъчно законодателство данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

25. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения са краткосрочни и включват:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения за връщане на грешно преведена сума	-	110
Задължения за закупени акции	-	16
Общо	-	126

26. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
Петко Миков	Изпълнителен член на СД	2009 г. и 2010 г.
"Невада турс 2004" АД	Предприятие - майка на групата	2009 г. и 2010 г.
„Клио холидейс“ ООД	Предприятие - майка	2009 г. и 2010 г.
„Глобал турс акомодейшън“ ЕООД	Член на Съвета на директорите	2009 г. и 2010 г.
Сава Чоролеев	Изпълнителен член на СД на предприятие - майка на групата	от януари 2010 г.
„ЕС ВИ ЕС“ АД	Дъщерно дружество	2009 г. и 2010 г.
"ИМГруп" АД	Асоциирано предприятие	до юни 2009 г.
„Глобал капитал“ ЕАД	Дъщерно дружество	до юли 2009 г.
"Колосздачен клуб - К.К.Бургас" АД	Асоциирано предприятие	до юли 2009 г.
"Ексклузив резортс" АД	Дружество под общ контрол	от октомври 2009 г.
„БГ Холидей Хоумс“ ЕООД	Дружество под общ контрол	2009 г. и 2010 г.
"Делфин прима" ЕООД	Дружество под общ контрол	до февруари 2009 г. и от януари 2010 г.
"Аврора турс" ЕООД	Дружество под общ контрол	от януари 2010 г.
"БТД" ООД	Дружество под общ контрол	2009 г. и 2010 г.
"Победа" АД	Дружество под общ контрол	2009 г. и 2010 г.
"Интеко ЗИТ" ЕАД	Дружество под общ контрол	от януари 2010 г.

През 2010 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

Доставки от свързани лица	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Невада турс 2004 АД	36	43
Сава Чоролеев	31	-
Победа АД	6	-
Общо	<u>73</u>	<u>43</u>
Видове доставки от свързани лица	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Услуги	67	43
Стоки	6	-
Общо	<u>73</u>	<u>43</u>

Продажбите на свързани лица са за услуги и са към следните свързани лица:

<i>Продажби на свързани лица</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
"Интеко ЗИТ" ЕАД	180	-
Сава Чоролеев	43	-
Глобал турс акомодейшън ЕООД	-	4
Клио холидейс ООД	-	2
Общо	223	6

Размерът на възнагражденията, които дружеството е изплатило на управителни органи, във връзка с функциите им е както следва: 8 х.лв. (2009 г.: 9 х.лв.)

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

27. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро. То поддържа минимална валутна експозиция, деноминирана в различна чуждестранна валута от националната валута и еврото.

31 декември 2010г.

	в USD BGN '000	в EUR и български лев BGN '000	в друга чуждестр. валута BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи на разположение за продажба	-	2,622	-	2,622
Предоставени дългосрочни заеми	60	-	-	60
Търговски вземания	-	30	-	30
Вземания по предоставени краткосрочни заеми	1,567	-	-	1,567
Вземания от свързани лица	-	673	-	673
Други вземания	-	2,181	-	2,181
Финансови активи държани за търгуване	-	2,281	-	2,281
Парични средства и парични еквиваленти	-	7	-	7
Общо:	1,627	7,794	-	9,421
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	-	3,579	-	3,579
Задължения към свързани лица	-	1,396	-	1,396
Търговски задължения	-	113	-	113
Общо:	-	5,088	-	5,088

31 декември 2009г.

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

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци.

31 декември 2010 г.	на виждане BGN '000	До 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	без матуритет BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	-	2 622	2 622
Предоставени дългосрочни заеми	-	-	-	-	60	-	60
Търговски вземания	-	-	-	30	-	-	30
Вземания по предоставени краткосрочни заеми	-	-	-	1,567	-	-	1,567
Вземания от свързани лица	-	-	4	669	-	-	673
Други вземания	-	-	-	2,181	-	-	2,181
Финансови активи държани за търгуване	-	-	-	-	-	2 281	2,281
Парични средства и парични еквиваленти	5	-	-	-	-	2	7
Общо	5	-	4	4,447	60	4 905	9,421

Финансови пасиви							
Финансов лизинг	-	43	86	398	3,052	-	3,579
Задължения към свързани лица	-	-	122	1,274	-	-	1,396
Търговски задължения	-	28	72	13	-	-	113
Общо:	-	71	280	1,685	3,052	-	5,088

31 декември 2009 г.	на виждане BGN '000	До 1 м. BGN '000	от 1 до 3 м. BGN '000	от 3 м. до 1 г. BGN '000	над 1 г. BGN '000	без матуритет BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи							
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	-	2,423	2,423
Търговски вземания	-	5	-	18	-	-	23
Предоставени заеми	-	-	-	751	-	-	751
Други вземания	-	-	36	2,151	-	-	2,187
Финансови активи държани за търгуване	-	-	-	-	-	2,767	2,767
Парични средства и парични еквиваленти	23	-	-	-	-	724	747
Общо	23	5	36	2,920	-	5,914	8,898
Финансови пасиви							
Финансов лизинг	-	41	82	379	3,579	-	4,081
Задължения към свързани лица	-	-	-	1,064	-	-	1,064
Търговски задължения	-	-	-	31	-	-	31
Общо:	-	41	82	1,474	3,579	-	5,176

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са кредитните вземания от свързани лица, предоставените краткосрочни и дългосрочни заеми и паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от управлението на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството е изложено на риск от промени на лихвените равнища по отношение на предоставените краткосрочни заеми. Те са обикчайно с фиксиран лихвен процент и откриват условно експозиция за риск на дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените проценти. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск и от своите краткосрочни задължения по заеми към свързани лица, които обикчайно също са с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира този риск като предоставя и ползва най-вече краткосрочни заеми и то изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Дружеството не е изложено на определен лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения по финансов лизинг, доколкото същите са с плаващ лихвен процент, обвързан с тримесечния или шестмесечния EURIBOR. Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обикчайно търговски и безлихвени.

Лихвен анализ

31 декември 2010 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи на разположение за продажба	2,622	-	-	2,622
Предоставени дългосрочни заеми	1	-	59	60
Търговски вземания	30	-	-	30
Вземания по предоставени краткосрочни заеми	94	-	1,473	1,567
Вземания от свързани лица	18	-	655	673
Други вземания	2,181	-	-	2,181
Финансови активи държани за търгуване	2,281	-	-	2,281
Парични средства и парични еквиваленти	2	5	-	7
Общо	7,229	5	2,187	9,421
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	-	3,579	-	3,579
Задължения към свързани лица	162	-	1,234	1,396
Търговски задължения	113	-	-	113
Общо	275	3,579	1,234	5,088

31 декември 2009 г.	безлихвени BGN '000	с плаващ лихвен % BGN '000	с фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи				
Финансови активи на разположение за продажба	2,423	-	-	2,423
Търговски вземания	23	-	-	23
Предоставени заеми	1	-	750	751
Други вземания	2,187	-	-	2,187
Финансови активи държани за търгуване	2,767	-	-	2,767
Парични средства и парични еквиваленти	23	724	-	747
Общо	7,424	724	750	8,898
Финансови пасиви				
Финансов лизинг	-	4,081	-	4,081
Задължения към свързани лица	44	-	1,020	1,064
Търговски задължения	31	-	-	31
Общо	75	4,081	1,020	5,176

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или % на лихвения процент. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути, с които работи дружеството.

28. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Финансови и оперативни лизинги

Към 31.12.2010 г. дружеството е наело по финансов лизингов договор следните активи:

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

Към 31.12.2010 г. дружеството е наело по оперативен лизингов договор следните активи:

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

Дружеството не може да определи справедливата стойност на наетите активи.