

АРАПЯ СЪН РИЗОРТ АД

Годишен финансов отчет

и

Доклад за дейността

за 2015 г.



Дата на съставяне: 14.03.2016 г.

Комплектът съдържа:

- 1. Доклад за дейността за 2015 г.**
- 2. Одиторски доклад за 2015 г.**
- 3. Годишен финансов отчет за 2015 г.**

ДОКЛАД за ДЕЙНОСТТА

на "АРАПЯ СЪН РИЗОРТ" АД за 2015 год.

"АРАПЯ СЪН РИЗОРТ" АД е учредено през 2008 год., вписано в Търговския регистър при АГЕНЦИЯТА ПО ВПИСВАНИЯТА с ЕИК 200269771, със седалище и адрес на управление: гр. София-1540, област София-град, община Столична, район Слатина, Летище София Север, и с основен предмет на дейност: покупка, строеж на недвижими имоти с цел продажба, изграждане и експлоатация на туристически и курортни обекти.

Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 100 000.00 /Сто хиляди/ лева, разпределен в 1000 обикновени поименни налични акции с право на глас и с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка една.

Акционери в дружеството към 31.12.2015 г. са:

- „Хелитранс“ АД, със 750 записани акции, представляващи 75% от капитала на дружеството;
- Васил Огнянов Щраков, с 250 записани акции, представляващи 25% от капитала на дружеството.

След осъществената през 2013 г. промяна в структурата на капитала, през 2014 и 2015 г. промени не са правени. В структурно отношение дружеството няма разкрити клонове в страната и чужбина. През изтеклата година дружеството не е придобило и прехвърлило собствени акции. Към 31.12.2015 г. дружеството не притежава собствени акции.

Формата на управление е едностепенна – Съвет на директорите – 3 /три/ членен състав:

- Васил Огнянов Щраков – Председател на СД
- Ташко Данов Гергов – Изпълнителен директор
- Георги Борисов Спасов - член на СД

През годината не са правени промени в управителния орган на дружеството. Дружеството се управлява и представлява от Ташко Данов Гергов – Изпълнителен директор.

През 2015 г. по договор със „Сърфърс Парадайс Клуб“ АД обект Ваканционно селище „Арапя“ е присъединен към общите водопроводни мрежи и съоръжения за техническа инфраструктура на Община Царево чрез изграждане на съответните водопроводни и канализационни отклонения, с което завършва изграждането на започнатия през 2008 г. обект в урегулиран поземлен имот /УПИ/ I-10.32.448 в местността „Арапя“, община Царево, Бургаска област от 8 104 кв.м. През отчетния период е издадено Удостоверение за въвеждане в експлоатация на обект Ваканционно селище „Арапя, подобект: жилищни сгради за сезонно ползване – А1, А2, А3, А4, В и открит бар с басейн № 45/01.07.2015 г. Обектът се състои от пет отделни жилищни сгради, открит басейн и открит бар с РЗП 8 734 кв.м.

През м. юли са подадени в Министерството на туризма заявления за категоризиране на отделните обекти, общо осем броя:

- Апартаментен хотел Арапя Сън Ризорт;
- Лоби бар;
- Ресторант Ла Бохем;
- Бар – спортен център Басейн;
- Вила Орхидея;
- Вила Бриз;
- Вила Лотос;
- Вила Лилия.

За всичките обекти са издадени Временни удостоверения за открита процедура по категоризиране, която към приключване на активния летен сезон не е завършена. С писмо от 19.11.2015 г. на Министерство на туризма сме информирани предвид сезонната експлоатация на обектите издадените временни удостоверения ще бъдат продължени и същите ще бъдат включени за проверка на място след 01.06.2016 г.

Себестойността на обекта общо възлиза на 7 470 411.43 лв., разпределена по подобекти както следва:

- Сгради – 6 802 988.77 лв.
- Машины и съоръжения – 1 200.00 лв.
- Стопански инвентар – 410 310.81 лв.
- Компютърно оборудване – 2 240.91 лв.
- Други ДМА – 127 819.90 лв.
- Програмни продукти – 1 772.00 лв.
- Други НДМА – 124 079.04 лв.

За осигуряване финансирането на обекта с решение на ОС на “АРАПЯ СЪН РИЗОРТ” АД от 15.09.2008 г. са направени допълнителни парични вноски от акционерите в размер на 3 976 202 лв. Поради усвояване на финансирането през 2010 г. с решения на ОС на “АРАПЯ СЪН РИЗОРТ” АД от 10.08.2010, 30.03.2012 и 01.07.2014 е гласувано за извършване от акционерите на допълнителни вноски в размер съответно на 2 400 000 лв., 700 000 лв. и 700 000 лв. Целта е осигуряване финансиране завършването на обект „Ваканционно селище Арапя”. Общият размер на направените от акционерите допълнителни вноски по решения на ОС към 31.12.2015г. възлиза на 7 701 204.23 лв.

Дружеството дължи на акционерите лихва в размер на 7/седем/ процента на годишна база за направените от тях вноски. Начислените лихви за 2009 и 2010 г. са капитализирани като част от стойността на изграждащия се актив „Ваканционно селище Арапя” в съответствие изискванията на Международен счетоводен стандарт 23 – РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ. С решение на ОС от 30.03.2012 г., на основание чл.134 ал.1 от ТЗ е прекратено начисляване на лихва върху допълнителните парични вноски считано от 01.01.2011 год.

През 2015 г. дружеството е възстановило ДДС в размер на 23 108.00 лв.

През отчетната 2015 г. има сключен един предварителен договор с авансово плащане за продажба на апартамент в сграда А1 с планирано финализиране на сделката в нотариална форма през 2016 г. Посредством различни агенти на недвижими имоти е направена презентация на обекта на Българския и Руския пазар.

През туристическия сезон /2015 лято/ обектът е експлоатиран. Оказани са самостоятелно и посредством туроператор туристически услуги – настаняване и хранене.

Дружеството е реализирало приходи от основната дейността през 2015 г. в размер на 352 252.53 лв., разпределени по обекти, както следва:

- приходи от нощувки - 241 394.39 лв.
- приходи от ресторант – 88 882.86 лв.
- приходи от външен бар – 21 154.93 лв.
- други приходи /билярд, паркинг, колела/ - 820.35 лв.,

като резултатът от тази дейност е печалба в размер на 170 579.05 лв.

Постигната средно месечна заетост на хотелската база е 44% , като средно дневният приход от помещение /студио, апартамент/ е в размер на 106 лв.

От събраната статистическа информация за изминалия сезон се оформят две приоритетни направления за работа през следващия летен туристически сезон:

- Ниска под 50% средна заетост на базата за настаняване, като реална цел за сезон 2016 г. трябва да бъде над 75% - 80% .
- Търсене на ефективна ценова политика и маркетинг за осигуряване на равномерна заетост през седмицата, като усилията се насочат към времеви интервал извън уикендите, в който през изминалия сезон заетостта е достигала до 95 %.

Финансовата година /2015/ е приключена със счетоводна загуба в размер на 256 466.29 лв., която се формира от:

- загуба от инвестиционна цел – 374 417.48 лв.
- загуба от организационно-управленска дейност – 52 627.86 лв.
- печалба от основна дейност /хотелиерство/ - 170 579.05 лв.

Натрупаната загуба от предходни години, призната за данъчни цели, е в размер на 616 985.53 лв. за периода 2011г. – 2014г.:

- данъчна загуба за 2011 г. – 9 617.83 лв.;
- данъчна загуба за 2012 г. – 10 715.13 лв.;
- данъчна загуба за 2013 г. – 266 381.56 лв.
- данъчна загуба за 2014 г. – 330 271.01 лв.

Основната цел на дружеството през следващата 2016 г. е получаване на разрешение за ползване с последваща категоризацията на обекта – апартаментен хотел 3 или 4 звезди, и експлоатация му за оказване на туристически услуги с паралелно предлагане на пазара за недвижими имоти напълно готов продукт.

гр. София, 14.03.2016г.

Изпълнителен Директор

„Арапя Сън Ризорт“ АД


..... (Ташко Гергов)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА АРАПЯ СЪН РИЗОРТС АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на АРАПЯ СЪН РИЗОРТС АД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във

финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2015 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2015 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Мариела Кондова
Регистриран одитор

Дата: 07.06.2016 г.

бул. "Христо Ботев" 48
гр. София 1000, България



ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	6
3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	7
4. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	17
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	17
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	17
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	18
8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	18
9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	18
10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	19
11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	20
12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	20
13. ДВИЖЕНИЕ НА НАТРУПАНАТА ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ	20
14. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	21
15. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	21
16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	21
17. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	21
18. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	22
19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	22
20. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	23
21. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА	26

Име на дружеството:

Арапя Сън Ризорт АД

Съвет на директорите:

**ТАШКО ДАНОВ ГЕРГОВ
ВАСИЛ ОГНЯНОВ ЩРАКОВ
ГЕОРГИ БОРИСОВ СПАСОВ**

Изпълнителен директор:

ТАШКО ДАНОВ ГЕРГОВ

Съставител:

Ивана Баталова

Адрес на управление:

**гр.София,
Летище София-Север**

Адвокати:

Иван Божов

Обслужващи банки:

Уникредит Булбанк АД

Дата на съставяне:

14.03.2016

Одитори:

Мариела Кондова

	Приложения	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Приходи от продажби	4	353	200
Разходи за материали	5	(115)	(156)
Разходи за амортизация	10,11	(335)	(230)
Разходи за външни услуги	6	(96)	(93)
Разходи за персонал	7	(61)	(51)
Други разходи		-	(5)
Печалба от оперативна дейност		(254)	(335)
Финансови разходи	8	(3)	-
Загуба преди данъци върху печалбата		(257)	(335)
Приход от данъци върху печалбата	9	25	32
Загуба за годината		(232)	(303)
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(232)	(303)

Приложенията на страници от 5 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 14.03.2016 г.

Изпълнителен директор:

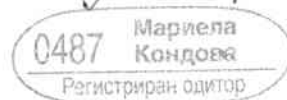


Съставител:

Ивана Батилова

Заверил:

Мариела Кондова



Арапя Сън Ризорт АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2015 година

		31.12.2015	31.12.2014
	Приложения	BGN '000	BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	10	7 240	7 488
Нематериални активи	11	112	118
Активи по отсрочени данъци	9	87	62
		<u>7 439</u>	<u>7 668</u>
Текущи активи			
Материални запаси	12	4	-
Търговски вземания	21	12	1
Други текущи активи	14	6	14
Пари и парични еквиваленти	15	74	92
		<u>96</u>	<u>107</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>7 535</u></u>	<u><u>7 775</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
	16		
Основен капитал		100	100
Други резерви		(596)	(293)
Неразпределена печалба		(232)	(303)
		<u>(728)</u>	<u>(496)</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения към свързани лица	20	8 141	8 140
		<u>8 141</u>	<u>8 140</u>
Текущи пасиви			
Задължения към свързани лица		74	128
Търговски задължения	17	46	1
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	18	2	2
		<u>122</u>	<u>131</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>7 535</u></u>	<u><u>7 775</u></u>

Приложенията на страници от 5 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 14.03.2016 г.

Изпълнителен директор:



Съставител:

Ивана Баталова

Заверил:

Мариела Кондова
 0487 Мариела Кондова
 Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2015 година

	Приложения	2015	2014
		BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		433	222
Плащания на доставчици		(377)	(350)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(61)	(51)
Други парични потоци от основна дейност		5	99
Парични средства, генерирани от основна дейност		-	(80)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		-	(80)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти, машини и въоръжения		(87)	(462)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(87)	(462)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от краткосрочни заеми		105	625
Изплащане на краткосрочни заеми		(36)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		69	625
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		(18)	83
Нетни валутно-курсови разлики			
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	15	92	9
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	15	74	92

Приложенията на страници от 5 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 14.03.2016 г.

Изпълнителен директор:



Съставител:

Ивана Батанова

Заверил:

Мариела Кондова

0487 Мариела Кондова

Регистриран одитор

Арапя Сън Ризорт АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за 2015 година

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
	Прил. 16	Прил. 16	Прил. 16
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 01 януари 2014	100	(293)	(193)
Печалба или загуба за годината	-	(303)	(303)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	(303)	(303)
Салдо към 31 декември 2014	100	(596)	(496)
Печалба или загуба за годината	-	(232)	(232)
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	-	(232)	(232)
Салдо на 31 декември 2015	100	(828)	(728)

Приложенията на страници от 5 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на съставяне: 14.03.2016 г.

Изпълнителен директор:

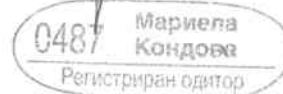


Съставител:

Ивация Баталова

Заверил:

Мариела Кондова



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

АРАПЯ СЪН РИЗОРТ АД е дружество, създадено през месец юли 2008 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, Летище София-Север, регистрирано в Агенцията по вписванията с удостоверение № 20080724114703/24.07.2008 г. Последните промени в органите на управление на дружеството са от август 2013 г. и са свързани със смяна в състава на съвета на директорите.

1.1. Собственост и управление

„Арапя Сън Ризорт ” АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите (СД) от 3 членове. Председател на СД е Васил Огнянов Щраков. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Ташко Данов Гергов.

Към 31.12.2015 г. общият брой на персонала в дружеството е 2 служители (31.12.2014 г.: 2 служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството и през 2015 г. включва хотелиерска дейност в собствен хотелски комплекс.

1.3. Структура на дружеството

„Арапя Сън Ризорт ” АД няма разкрити клонове и представителства.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2013 – 2015 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2013	2014	2015
БВП в млн. лева	80 282	82 164	86 373
Реален растеж на БВП	1.10%	1.7%	3%
Инфлация в края на годината	(1.60)%	(0.90)%	(0.40)
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47356	1.47419	1.7644
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.41902	1,60841	1.79007
Основен лихвен процент в края на годината	0.02%	0.02%	0.01%
Безработица	12.90%	10.70%	7.9%

Източник: Националният статистически институт, Агенция по заетостта и БНБ.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2.1. Изявление за съответствие

Финансовият отчет на АРАПЯ СЪН РИЗОРТ АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и приети от Европейската Комисия.

2.2. Валута на представяне и функционална валута

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която валута е и функционална валута на дружеството. Сумите в отчета и в пояснителните приложения към него са представени в хиляди български лева.

Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

2.3. Използване на преценки и приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите. Бъдещите фактически резултати може да бъдат различни от приблизителните оценки и предположения.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година.

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

2.5. Промени в счетоводните политики.

През 2015 г. дружеството не е променяло счетоводните си политики.

3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

3.1. Сделки в чуждестранна валута

При първоначално признаване всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се преизчисляват във функционална валута като се прилага заключителния обменен курс на БНБ.

Към края на отчетния период непаричните позиции в отчета за финансовото състояние, които първоначално са деноминирани и оценени по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на сделката и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляване на парични позиции в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално позициите са били превърнати във функционалната валута, се признават в печалба или загуба в периода на възникването им, като се представят на нетна база като „финансови приходи“ или „финансови разходи“.

3.2. Приходи

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, когато резултатът от сделката може да бъде надеждно оценен. Етапът на завършеност на сделката се определя като съотношение на направените до момента разходи към приблизително оценения общ размер на разходите по сделката.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалена с предоставените търговски отстъпки и работи за количество.

3.3. Разходи

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

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който дружеството получава предплатените услуги.

Финансовите разходи се състоят от разходи за лихви, загуби от обезценка на вземания и загуби от курсови разлики. Разходите за лихви се признават по метода на ефективната лихва.

3.4. Имоти, машини и оборудване

Първоначално оценяване

При първоначалното придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, и всички преки разходи за довеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за експлоатацията му по начина, предвиден от ръководството. Преките разходи са: разходи за подготовка на терена, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за професионални хонорари и др.

Последващо оценяване

Имотите, машините и съоръженията се оценяват последващо по модел „цена на придобиване“, при който балансовата сума на активите е равна на цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

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

Методи на амортизация и полезен живот

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Очакваният полезен живот по класове активи е както следва:

- Сгради – 25 г.;
- Машини и съоръжения – 3 г.;
- Обзавеждане и инсталации – 7 г.;
- Компютърна техника – 2 г.;

Полезният живот, остатъчната стойност и методът на амортизация на имоти, машини и съоръжения се преглеждат към края на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предишните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна на счетоводна приблизителна оценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се отписва от балансовата стойност на активите и се признава като текущ разход в периода на подмяната.

Отписване

Печалбата или загубата от освобождаване от актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между нетните приходи от освобождаването и балансовата стойност и се представя съответно като „Други приходи“ или „Други разходи“ в печалбата или загубата за периода.

Обезценка на активи

В края на всеки отчетен период дружеството преценява дали съществуват индикации, че негови имоти, машини и съоръжения са обезценени. Ако са налице такива индикации, дружеството определя възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на актив е по-високата от двете: справедливата стойност минус разходите по продажба и стойността в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в текуща печалба или загуба.

3.5. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително митническите такси и невъзстановими данъци, след приспадане на търговските отстъпки, и всички преки разходи за подготовка на актива за очакваното му използване. Преките разходи са: лицензионни такси, разходи за персонала и разходи за професионални хонорари, пряко свързани с довеждането на актива до работно състояние, разходи за тестване дали активът работи правилно и др.

Последваща оценка

Последващи разходи, направени за поддържане на очакваните бъдещи икономически изгоди от съществуващ нематериален актив, се признават в печалбата или загубата в периода на възникването: разходи за абонаментно поддържане, разходи за консултации във връзка с поддръжката и пр.

Последващи разходи, които са за придобиване на нов модул към нематериален актив или за подмяна на част от нематериален актив, се признават в балансовата сума на актива, когато отговарят на дефиницията за нематериален актив и на критериите за признаване на нематериален актив.

Методи на амортизация и полезен живот

Нематериалните активи на дружеството са с ограничен полезен живот. Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните нематериални активи. Полезният живот по класове активи е, както следва:

- Софтуер – 2 г.;
- Право на ползване на съоръжения – 25 г.

Обезценка на нематериални активи

Дружеството преценява в края на всеки отчетен период дали съществуват индикации, че негови нематериални активи са обезценени. Ако са налице такива индикации, дружеството определя възстановимата стойност на активите.

Загубите от обезценка се отчитат в текуща печалба или загуба.

3.6. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуване, преработка, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние. Разходите за закупуване на материални запаси включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които пряко могат да се отнесат към закупуването на материали и стоки.

Разходите по преработка включват преки и непреки производствени разходи. Постоянните общопроизводствени разходи се разпределят в себестойността на единица изделие на база на нормалния производствен капацитет.

Себестойността на наличните материални запаси към края на отчетния период се определя по метода на средно-претеглената стойност.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително оценената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи за завършване на производствения цикъл на този актив и приблизително оценените разходи по продажбата.

3.7. Финансови инструменти

3.7.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категориите “кредити и вземания”. Предприятието определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато договорните права за получаване на парични потоци от тези активи са изтекли или когато финансовите активи са прехвърлени и дружеството е прехвърлило по същество всички рискове и ползи от собствеността върху актива на друга страна или когато финансовите активи са прехвърлени, дружеството нито прехвърля, нито запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността и не е запазило контрол върху финансовите активи. Ако дружеството си запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността върху прехвърлен финансов актив, то продължава да признава актива в отчета си за финансовото състояние, но признава също и свързаното задължение за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Последващо те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизирана стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Ефективният лихвен процент се изчислява като се вземат предвид всички първоначални такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия.

Приходът от лихви по кредитите и вземанията се признава по метода на ефективна лихва.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица.

Краткосрочните търговски вземания се оценяват на недискотирана база, тъй като ефектът от дискотирането не би бил съществен. Балансовата им стойност е равна на фактурната им стойност, намалена с размера на загубата от обезценка.

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява на края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи. Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени, когато и само когато са налице обективни доказателства за обезценка, произтичащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба“) и когато това събитие загуба има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Обективни доказателства за обезценка са: значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или съмнително просрочие на плащане.

Размерът на обезценката на финансови активи, оценявани по амортизирана стойност е разликата между балансовата стойност на финансовия актив и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дискотирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Дружеството използва корективна сметка, в която се натрупват обезценките на финансовите активи. Загубата от обезценка за периода се признава в печалба или загуба като “финансови разходи”. В случаите на последващо възстановяване на загуба от обезценка печалбата се представя във “финансови приходи”.

3.7.2. Финансови пасиви

Дружеството класифицира своите финансови пасиви в категорията „финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност”.

Първоначално те се оценяват по тяхната справедлива стойност минус разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив. Последващата оценка е по амортизируема стойност, изчислена по метода на ефективната лихва.

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти.

Финансов пасив се отписва, когато той бъде погасен, т.е. когато задължението по договора бъде платено, анулирано или срокът му е изтекъл.

3.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и наличности по разплащателни сметки

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци по прекия метод:

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

3.9. Доходи на наети лица по трудовото и социалното 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 2015 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.

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

През 2016 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване се запазва 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в съотношенията от 2015 г.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен 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 наетото лице е работило при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж – брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;
- за неизползван платен годишен отпуск – обезщетение в размер, изчислен пропорционално на времето, което се признава за трудов стаж.

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

Краткосрочни доходи на наети лица

Краткосрочните доходи на наети лица под формата на възнаграждения, бонуси, социални осигуровки и непарични възнаграждения (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който наетите лица са положили труд за тях) се признават по недисконтираната им сума като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в отчета за финансовото състояние към края на периода, в който е положен трудът за тях, и като разход в печалбата или загубата за периода.

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 натрупаното неизползвано право на платен отпуск.

Доходи по пенсионен план с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на наетите си лица при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да бъде 2 или 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своята характеристика това представлява пенсионен план с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на задължението по пенсионен план с дефинирани доходи се прави с актюерски техники, за да се направи надеждна приблизителна оценка на размера на доходите при пенсиониране, които наетите лица са заработили през текущия и предишни периоди. За определяне на задължението по пенсионния план и на свързаните с плана разходи за периода, се използва кредитният метод на прогнозните единици.

Актюерските печалби и загуби се признават в Друг всеобхватен доход.

3.10. Дружествен капитал

„Арапя Сън Ризорт” 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.

3.11. Данъци върху печалбата

Данъчните ефекти от сделки, признати в “друг всеобхватен доход” или директно в собствения капитал също се признават съответно в “друг всеобхватен доход” или директно в собствения капитал.

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 2015 г. е 10%. (2014 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението, за временните 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 възникналите от първоначално признаване на репутация и 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 приспадащи се временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно в бъдеще да бъде генерирана достатъчно облагаема печалба срещу която да могат да се използват приспадащите се временни разлики и неизползваните данъчни загуби, 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).

Към края на всеки отчетен период дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи и ги признава до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволи възстановяването на отсрочените данъчни активи. Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активът ще се реализира, а пасивът ще се уреди, на база на данъчните ставки (данъчните закони), които са в сила или по същество са въведени в сила към края на отчетния период.

Към 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2014 г.: 10%).

4. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби са както следва:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Хотелско настаняване	352	200
Наем	1	-
Общо	353	200

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Хранителни материали	49	32
Ел. енергия	22	18
Разходи за офис инвентар	17	63
Резервни и спомагателни материали	7	26
Хигиенни материали	5	1
Посуда	4	5
Рекламни материали	3	3
Работно и униформено облекло	2	2
Горива и смазочни материали	2	2
Канцеларски материали	1	1
Други	3	3
Общо	115	156

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Данъци и такси	21	14
СМР	18	12
Консултантски, смет. и одиторски услуги	15	10
Комисионни	10	5
Ремонт	9	5
Консултации, абонаментни и външни услуги	8	6
Застраховки	5	4
Маркетинг и реклама	3	4
Наеми	3	2
Банкови разноси	2	1
Комуникационни услуги	1	2
Транспортни разходи, куриерски услуги	1	1
Озеленяване	-	27
Общо	96	93

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Заплати	51	44
Разходи за социалното осигуряване	10	7
Общо	61	51

8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Разходи за лихви	1	-
Загуби от курсови разлики	1	-
Загуби от обезценка на вземания	1	-
Общо	3	-

9. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на приходите от данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
<u>Основни компоненти на разходите за данъци</u>		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	-	-
Разход за данък върху печалбата за годината	-	-
Отсрочени данъци върху доходите		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(25)	(32)
Общо приход за данъци върху печалбата, отчетени в печалбата или загубата	(25)	(32)

Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат

Счетоводна печалба за годината	(257)	(335)
Данъци върху печалбата – 10% (2014 г.: 10 %)	(26)	(33)
Признати активи по отрочени данъци за данъчна загуба от предходни години, за която дружеството е загубило право за признаване	(1)	(1)
Общо приход за данъци върху печалбата, отчетен в печалбата и загубата	(25)	(32)

Отсроченият данък в отчета за финансовото състояние е свързан с неизползвани данъчни загуби за пренасяне: 87 х.лв. (31.12.2014 г.: 62 х.лв.).

Данъчни ревизии и проверки

Съгласно българското данъчно законодателство данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ръководството на Дружеството няма информация за каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.

10. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Земи		Сгради		Стопански инвентар и оборудване		Разходи за придобиване на ДМА		Други		Общо	
	2015 BGN '000	2014 BGN '000	2015 BGN '000	2014 BGN '000	2015 BGN '000	2014 BGN '000	2015 BGN '000	2014 BGN '000	2015 BGN '000	2014 BGN '000	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Отчетна стойност												
Салдо на 1 януари	519	519	6,735	6,643	399	105	-	-	129	57	7,782	7,324
Придобити	-	-	-	3	1	27	80	414	-	14	81	458
Трансфер между сметки	-	-	68	89	10	267	(80)	(414)	2	58	-	-
Салдо на 31 декември	519	519	6,803	6,735	410	399	-	-	131	129	7,863	7,782
Натрупана амортизация												
Салдо на 1 януари	-	-	236	59	39	7	-	-	19	4	294	70
Начислена амортизация за годината	-	-	252	177	57	32	-	-	20	15	329	224
Салдо на 31 декември	-	-	488	236	96	39	-	-	39	19	623	294
Балансова стойност на 31 декември 2015	519	-	6,315	-	314	-	-	-	92	-	7,240	-
Балансова стойност на 31 декември 2014	-	519	-	6,499	-	360	-	-	-	110	-	7,488

Към 31.12.2015 г. няма учредени тежести (залози) върху дълготрайни материални активи на дружеството.

11. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>		<i>Други</i>		<i>Разходи за придобиване на НДА</i>		<i>Общо</i>	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Отчетна стойност								
Салдо на 1 януари	2	2	124	112	-	-	126	114
Придобити	-	-	-	12	-	12	-	24
Отписани	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Салдо на 31 декември	2	2	124	124	-	-	126	126
Натрупана амортизация								
Салдо на 1 януари	1	1	7	2	-	-	8	3
Начислена амортизация за годината	1	-	5	5	-	-	6	5
Салдо на 31 декември	2	1	12	7	-	-	14	8
Балансова стойност на 31 декември	-	1	112	117	-	-	112	118

12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват хранителни продукти и напитки: 4 х.лв.
(31.12.2014 г.: няма)

13. ДВИЖЕНИЕ НА НАТРУПАНАТА ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

	<i>Индивидуално обезценени BGN '000</i>	<i>Съвкупно обезценени BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
Към 01 януари 2014			
Начислена обезценка	-	-	-
Отписана (реинтегрирана) обезценка	-	-	-
Промяна в дисконтовия процент	-	-	-
Към 31 декември 2014	-	-	-
Начислена обезценка	1	-	1
Отписана (реинтегрирана) обезценка	-	-	-
Промяна в дисконтовия процент	-	-	-
Към 31 декември 2015	1	-	1

14. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Служебни аванси	2	3
Платени аванси	2	2
ДДС за възстановяване от бюджета	1	7
Нефинансови разходи за бъдещи периоди	1	2
Общо	6	14

Само съм препредила таблицата.

15. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в каса	43	13
Разплащателни сметки	31	79
Общо	74	92

16. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2015 г. регистрираният акционерен капитал на „АРАПЯ СЪН РИЗОРТ“ АД възлиза на 100 х.лв., разпределен в 100 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1,000 лв.

Основен акционер в дружеството е „ХЕЛИТРАНС“ АД, който притежава 75% от капитала.

17. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Клиенти по аванси във валута	45	-
Доставчици в страната	1	1
Общо	46	1

Експозицията на дружеството към ликвиден риск е оповестена в приложение 20.

18. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към персонала са за текущи възнаграждения: 2 х.лв. (31.12.2014 г.: 2 х.лв.).

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

19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
Хелитранс АД	Асоциирано дружество	2014 г. и 2015 г.
Ташко Данов Гергов	Член на Съвета на директорите	2014 г. и 2015 г.
Васил Огнянов Щраков	Член на Съвета на директорите	2014 г. и 2015 г.
Георги Борисов Спасов	Член на Съвета на директорите	2014 г. и 2015 г.
Ташко Данов Гергов	Изпълнителен Директор	2014 г. и 2015 г.
Хели Ер САУ АД	Дружество под общ контрол	2014 г. и 2015 г.
Хелитранс строй АД	Дружество под общ контрол	2014 г. и 2015 г.
АС Диал Проект ЕООД	Дружество под общ контрол	2014 г. и 2015 г.
Топливо-2 ЕООД	Дружество под общ контрол	2014 г. и 2015 г.
Фрегата ООД	Дружество под общ контрол	2014 г. и 2015 г.

<i>Покупки от свързани лица</i>	<i>Стойност на сделките за годината</i>		<i>Задължения към 31.12.</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Компания – майка	-	-	-	-
Други свързани лица	34	168	5	128
Общо	<u>34</u>	<u>168</u>	<u>5</u>	<u>128</u>

<i>Продажби към свързани лица</i>	<i>Стойност на сделките за годината</i>		<i>Вземания към 31.12.</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Компания – майка	-	-	-	-
Други свързани лица	11	-	-	-
Общо	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Стойност на сделките за годината		Задължения към 31.12.	
	2015	2014	2015	2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Заеми от свързани лица				
Компания – майка	-	525	6,160	6,160
Други свързани лица	106	100	2,050	1,980
Общо	<u>106</u>	<u>625</u>	<u>8,210</u>	<u>8,140</u>

Неуредените към 31.12.2015 г. задължения са левови и необезпечени. За тези разчети няма издадени от дружеството гаранции.

20. 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 валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

Лихвен риск

Основните лихвоносни активи на дружеството са паричните средства по банкови сметки и паричните еквиваленти. Приходите от лихви по банкови сметки са зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от изпълнителния директор 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 не е изложено на лихвен риск от своите останали активи и пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

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 или към изискване на плащане в момента на предоставяне на услугата.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че предприятието ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви, които се уреждат чрез доставка на парични средства или друг финансов актив. Дружеството 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 линии, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между падежите на активите и пасивите на дружеството. Дружеството обичайно поддържа наличност от парични средства в размер на 10 х.лв. и привлича кредитни средства приблизително 100% от необходимите за финансиране на дейността си от хотелиерска дейност.

Анализ на падежите на недеривативни финансови активи

Таблицата по-долу е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2015 г.	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	Общо BGN '000
Финансови активи					
Вземания от клиенти	12	-	-	-	12
Пари и парични еквиваленти	74	-	-	-	74
Общо финансови пасиви	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>86</u>

31 декември 2014 г.	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	Общо BGN '000
Финансови активи					
Вземания от клиенти	1	-	-	-	1
Пари и парични еквиваленти	92	-	-	-	92
Общо финансови пасиви	<u>93</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93</u>

Анализ на падежите на финансови пасиви, които се държат с цел управление на ликвидния риск

31 декември 2015 г.	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	Общо BGN '000
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	1	-	45	-	46
Други финансови пасиви	4	-	70	8,141	8,215
Общо финансови пасиви	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>115</u>	<u>8,141</u>	<u>8,261</u>

31 декември 2014 г.	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	Общо BGN '000
Финансови пасиви					
Търговски и други задължения	1	-	-	-	1
Други финансови пасиви	128	-	-	8,140	8,268
Общо финансови пасиви	<u>129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,140</u>	<u>8,269</u>

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден в честна сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни

техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

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

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

21. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да намали цената на капитала.

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

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

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Общо дългов капитал, т.ч.:	8,210	8,140
заеми от мажоритарния акционер	6,160	6,160
заеми от други акционери	2,050	1,980
Намален с паричните средства и парични еквиваленти	(74)	(92)
Нетен дългов капитал	8,136	8,048
Общо собствен капитал	(728)	(496)
Общо капитал	7,408	7,552
Съотношение на задлъжнялост	109.8%	106.6%