ХОТЕЛСКО МЕНИДЖЪРСКА КОМПАНИЯ ЕООД

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

за периода, приключващ на 31 декември 2016 година

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти, приложими в България.

Обща информация

Дружеството е вписано в Търговския регистър на Варненски окръжен съд по фирмено дело № 2950/1998 г. със седалище и адрес на управление: гр. Варна, к.к. Златни пясъци, хотел Арабела.

Основен предмет на дейност: хотелиерство, ресторантьорство, допълнителни туристически услуги, управление на хотели и хотелски комплекси.

Капитал и собственост

Дружеството е с регистриран капитал в размер на 5 хиляди лева, разпределен на 50 дяла, всеки от които с номинална стойност 100 лева.
Регистрираният капитал е напълно внесен.

Едноличен собственик на капитала е Григор Фиданов.

През 2016 г. не е извършвано придобиване или прехвърляне на дружествени дялове от капитала на Дружеството.

Управленска и организационна структура

Дружеството се управлява от едноличния собственик Григор Фиданов.

Участие на едноличния собственик като съдружник, управител или член на Съвета на директорите на други търговски дружества:

Грифид Холи ЕООД – едноличен собственик и управител
Технокар ЕООД – едноличен собственик и управител
ВН Груп ЕООД – едноличен собственик и управител
Глобстар Ко Лимитед ЕООД – едноличен собственик и управител
Бункера АД – член на Съвета на директорите
Бранд Хотели ЕООД - Управител

Развитие на бизнеса

Дружеството осъществява дейността си в Грифид хотел Арабела, хотел Вистамар и хотел Метропол. И трите хотела се намират в Курортен комплекс Златни пясъци и работят основно през летния туристически сезон.

Грифид Хотел Арабела е категория четири звезди, капацитет 252 двойни стаи в т.ч. 40 апартамента. Четиризвездният Грифид Хотел Вистамар е с капацитет 226 стаи, в това число 20 апартамента. Реконструираният хотел Метропол предлага на своите гости 129 стаи, в това число 9 апартамента.

Ръководството е насочило усилията си да превърне марката Грифид Хотели в синоним на изключително високо качество на обслужване, спазване на установените фирмени стандарти, персонално отношение и грижа към госта, внимание и към най-малките детайли, което преди две години донесе наградата за най-бързо развиваща се верига на Българската хотелиерска и ресторантьорска асоциация. Дружеството има собствена система за одит на качеството на продукта, която предоставя точна и полезна информация за удовлетвореността на гостите от престоя им във веригата.

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО (продължение)

Дружеството продължава да инвестира, усъвършенства и разширява всяка година своя продукт и палитрата от предлагани услуги. Затова говорят и описаните по-долу отличия.

През 2016 г. Грифид Хотел Арабела спечели наградата на TUI HOLLY - Арабела е сред стоте топ хотела в света. Той е най-добрия регионален хотел през последните 5 години, според Holiday scheck - наградата е 5 GOLD award. Според мнения на клиените на Tripadvisor, хотел Арабела е най-добрата дестинация за 2016 г. и Top hotel Partner според Schauinslandreisen. Той е един от най- предпочитаните хотели в света, според ITS – носител е на наградата RED STAR. За първа година има и награда TROPHEE CLIENTS 2016 на Thomas Cook France, Jet tours – Club Jumbo.

Грифид Хотел Метропол също е сред стоте топ хотела в света за 2016 г. Според клентите на Holiday scheck и Tripadvisor, Вистамар е един от най- предпочитаните хотели в света. Той също е носител на наградата Top hotel Partner, според Schauinslandreisen

Грифид Хотел Вистамар е носител на наградите:
- TUI TOP QUALITY
- 5 GOLD award на Holiday scheck
- Top hotel Partner според Schauinslandreisen

Хотелите са категоризирани от Германски Лойд по системата и HACCP, което е допълнително доказателство за коректното спазване на санитарните и хигиенните изисквания и стандартите за качествено обслужване на туристите.

За реализиране на туристическия продукт се грижат служители, доказали своя професионализъм и лоялност. Дружеството инвестира в развитие и усъвършенстване на човешките ресурси, като ежегодно организира обучения в хотелски вериги в чужбина, кулинарни обучения при водещи готвачи.

Дружеството е регистрирано в Камарата на строителите в България и извършва строителни услуги.

В началото на 2016 г. Дружеството придобива вземане от свързаното дружество Грифид Холи ЕООД срещу задължението да го изплати на неговия кредитор. Задължението към кредитора е уредено с продажбата в края на годината на придобитите през м.март 2016 г. дялове на друго дружество със същия предмет на дейност – Изгрев Обзор (преименувано на Бранд Хотели) ЕООД. От сделката Дружеството е реализирало нетна печалба 520 хил.лв.

Основни финансови показатели

Показатели	2016 BGN`000	2015 BGN`000	изменение %
Приходи от продажби	20 137	18 145	10,98%
Печалба преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA)	9 940	7 828	26,98%
Оперативна печалба	7 633	5 745	32,86%
Нетна печалба	6 874	5 036	36,50%
Капиталови разходи	29 232	3 889	651,66%
Нетекущи активи	27 742	32 960	-15,83%
Текущи активи	11 492	1 774	547,80%
Собствен капитал	16 668	9 794	70,19%
Нетекущи пасиви	18 469	24 365	-24,20%
Текущи пасиви	4 265	779	447,50%

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО (продължение)

(EBITDA)/ Приходи от продажби	49,36%	43,14%
Оперативна печалба/Приходи от продажби	37,91%	31,66%
Нетна печалба/Приходи от продажби	34,14%	27,75%
Рентабилност на собствения капитал	41,24%	51,42%
Рентабилност на пасивите	30,24%	20,03%
Капитализация на активите	17,52%	14,50%
Коефициент на обща ликвидност	2,69	2,28
Коефициент на бърза ликвидност	2,64	2,02
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,14	1,20
Коефициент на финансова автономност	0,73	0,39
Коефициент на задлъжнялост	1,36	2,57

Приходи от продажби

	2016 BGN`000	2015 BGN`000	изменение %	относит. дял за 2016 %
Приходи от предоставени хотелиерски услуги	18 130	16 136	12,36%	90,03%
Приходи от строителство	727	1 197	-39,26%	3,61%
Приходи от продажба на стоки и материали	575	196	193,37%	2,86%
Приходи от наеми	212	167	26,95%	1,05%
Други приходи от продажби	493	449	9,80%	2,45%
Общо приходи от продажби	**20 137**	**18 145**	**10,98%**	**100,00%**

Други приходи	109	65	67,69%

Разходи за оперативната дейност

	2016 BGN`000	2015 BGN`000	изменение %	относит. дял за 2016 %
Суровини и материали	4 439	4 483	-0,98%	35,16%
Външни услуги	2 252	1 928	16,80%	17,84%
Разходи за персонала	2 922	3 002	-2,66%	23,15%
Разходи за амортизация	1 791	2 094	-14,47%	14,19%
Обезценка	10	21	-52,38%	0,08%
Други разходи	1 210	937	29,14%	9,58%
Общо разходи за оперативната дейност	**12 624**	**12 465**	**1,28%**	**100,00%**

	2016 BGN`000	2015 BGN`000	изменение %
Финансови приходи	785	1	78400,00%
Финансови разходи	778	150	418,67%

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО (продължение)

Активи

	2016 BGN`000	2015 BGN`000	изменение %	относит. дял за 2016
Нетекущи активи				
Дълготрайни активи	25 465	27 168	-6,27%	64,63%
Инвестиции в дъщерни дружества	2 267	2 267	0,00%	5,75%
Други дългосрочни вземания и инвестиции	0	3 520	-100,00%	0,00%
Отсрочени данъци	10	5	100,00%	0,03%
	27 742	**32 960**	**-15,83%**	**70,41%**
Текущи активи				
Материални запаси	244	198	23,23%	0,62%
Предоставени заеми	8 798	25	35092,00%	22,33%
Търговски вземания	1 712	415	312,53%	4,34%
Други вземания	146	201	-27,36%	0,37%
Парични средства и еквиваленти	592	935	-36,68%	1,50%
	11 492	**1 774**	**547,80%**	**29,17%**
Разходи за бъдещи периоди	168	204	-17,65%	0,43%
Общо активи	**39 402**	**34 938**	**12,78%**	**100,00%**

Собствен капитал

	2016 BGN`000	2015 BGN`000	изменение %	относит. дял спрямо СК за 2016
Записан капитал	5	5	0,00%	0,03%
Печалба от минали години	9 789	4 753	105,95%	58,73%
Текуща печалба	6 874	5 036	36,50%	41,24%
	16 668	**9 794**	**70,19%**	**100,00%**

Нетекущи пасиви

	2016 BGN`000	2015 BGN`000	изменение %	относит. дял за 2016
Задължения по кредити към банки	18 469	-	-	81,24%
Задължения по финансов лизинг	-	4	-100,00%	0,00%
Други заеми	-	24 361	-100,00%	0,00%
	18 469	**24 365**	**-24,20%**	**81,24%**
Текущи пасиви				
Задължения по кредити към банки	3 151	19	16484,21%	13,86%
Задължения по финансов лизинг	4	11	-63,64%	0,02%
Други заеми	1	219	-99,54%	0,00%
Получени аванси	46	26	76,92%	0,20%
Задължения към доставчици	781	241	224,07%	3,44%
Други задължения	282	263	7,22%	1,24%
	4 265	**779**	**447,50%**	**18,76%**
Общо пасиви	**22 734**	**25 144**	**-9,58%**	**100,00%**

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО (продължение)

Брой заети лица по категории персонал	2016	2015
Ръководители	10	11
Аналитични специалисти	4	3
Техници	21	20
Административен персонал	22	19
Персонал, зает с услуги на населението и охраната	126	136
Квалифицирани работници	11	11
Професии, неизискващи специална квалификация	47	56
	241	**256**

Перспективи за бъдещо развитие на Дружеството

Усилията на ръководството за бъдещото развитие на Дружеството са насочени в няколко направления:

- Инвестиционни дейности, свързани с придобиване на нова хотелска база, в която да бъде наложена марката Грифид Хотели.

- Гарантиране на качеството на туристическия продукт чрез мобилизиране и насочване усилията на всички работещи в Дружеството към удовлетворяване изискванията на клиентите по отношение на качеството и безопасността на предлаганите услуги и продукти по най-добър и ефективен начин. Планиране и реализиране на мерки за организация на работата и контрол на предлаганите храни и услуги в съответствие на изискванията на европейските стандарти, нормативни документи и очаквания на клиентите. Поддържане на непрекъснат контакт и обмен на информация с клиентите, както за тяхната удовлетвореност, така и за техните оплаквания и изисквания по отношение на предлаганите им продукти.

- Развиване на нови допълнителни туристически услуги; непрекъснато подобряване ефективността на внедрената система за управление на безопасност и качество по отношение политика, цели, планиране и функциониране, подобряване качеството на предлаганите услуги, осигуряване на добър микроклимат, инфраструктура и ресурси; анализ на постигнатите резултати и предприемане на управленски решения с цел повишаване задоволството на клиентите.

- Поддържане на оптимален брой и структура на персонала, съобразени със задълженията на дружеството по договори с клиентите; въвеждане на системи за мотивация на персонала; проучване на пазара на работна ръка, с цел наемане на квалифициран персонал, първоначално и периодично обучение и инструктаж по безопасност, хигиена на труда, отговорности и задължения, съгласно съответната длъжностна характеристика. повишаване на квалификацията на персонала; създаване и поддържане на работеща организационна структура на управление с ясно определени отговорности и пълномощия на всички работещи в Дружеството.

Управление на финансовия риск

При осъществяване на дейността си Дружеството е изложено на различни финансови рискове: риск на паричните потоци, произтичащ от колебанията в размера на бъдещите парични потоци, свързани с финансов инструмент; кредитен риск, ликвиден и ценови риск.

Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Дружествената политика е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Управлението на риска се извършва от управителя и едноличен собственик и е съобразена с измененията в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО (продължение)

Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите на Дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути. Приходите на Дружеството са основно в български лева и евро. Българската икономика е в условията на валутен борд при курс 1.95583 лева за едно евро, поради което валутният риск е минимизиран.

Ценови риск

Дейността на Дружеството е силно зависима от циклични и сезонни промени. Конкурентната среда по отношение на предлаганите услуги излага Дружеството на съществен риск по отношение на пазарните ценови равнища. За минимизиране на риска ръководството редовно анализира вътрешнофирмените разходи и съобразява продажната цена на услугите с тези на конкурентните фирми.

Лихвен риск

Банковите депозити, както и заемите от други дружества са с фиксиран лихвен процент, поради което приходите и оперативният паричен поток не са застрашени от евентуална промяна в пазарните нива на лихвите.
Умерен риск от увеличение на лихвените равнища има по отношение на външното финансиране с банкови кредити. Към балансовата дата банковите кредити са с плаващи лихвени нива, определени от едномесечния EURIBOR плюс надбавка 2.9%.
Намеренията на Дружеството са да продължи да финансира планираните инвестиционни дейности с дългосрочни кредити. Стратегията на ръководството по отношение на финансираща институция е да бъде гъвкава и динамична и в случай на неблагоприятни промени в условията на финансиране да може лесно да прехвърли дълга си към друга банка или финансов инструмент при по-благоприятни лихвени нива.

Кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, парични ресурси в банки, както и от кредитни експозиции на клиенти, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. При оценката на риска ръководството преценява кредитната надеждност на клиента, взимайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и наличието на външно финансиране. Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви на Дружеството и парични наличности на база на очаквани парични потоци.

Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността му да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собствениците и поддържане на оптимална капиталова структура. За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да емитира капитал или да продаде активи, за да изплати дългове.

ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО (продължение)

Отговорност на ръководството

Според българското законодателство ръководството изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който представя състоянието и резултатите на Дружеството към 31 декември.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2016 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащото счетоводно и данъчно законодателство в България и финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

06 април 2017 г.
Гр. Варна

Управител:
Григор Фиданов

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

за периода, приключващ на 31 декември 2016 година

	Приложения	2016 BGN`000	2015 BGN`000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални и нематеиални активи	5	25 465	27 168
Инвестиции в дъщерни дружества	6	2 267	2 267
Други дългосрочни вземания и инвестиции	7	8 705	3 520
Отсрочени данъци	8	10	5
Всичко нетекущи активи		**36 447**	**32 960**
Текущи активи			
Материални запаси	9	244	198
Предоставени заеми	10	93	25
Търговски вземания	11	1 712	415
Други вземания	12	146	201
Парични средства и еквиваленти	13	592	935
Всичко текущи активи		**2 787**	**1 774**
Разходи за бъдещи периоди	14	168	204
ОБЩО АКТИВИ		**39 402**	**34 938**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Записан капитал	15	5	5
Печалба от минали години		9 789	4 753
Текуща печалба		6 874	5 036
Всичко собствен капитал		**16 668**	**9 794**
Нетекущи пасиви			
Задължения по кредити към банки	16	18 469	-
Задължения по финансов лизинг		-	4
Други заеми и финансов лизинг		-	24 361
Всичко нетекущи пасиви		**18 469**	**24 365**
Текущи пасиви			
Задължения по кредити към банки	16	3 151	19
Други заеми и финансов лизинг	17	5	230
Получени аванси		46	26
Задължения към доставчици		781	241
Други задължения	18	282	263
Всичко текущи пасиви		**4 265**	**779**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**39 402**	**34 938**

Финансовият отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представени на страници от 13 до 35. Финансовият отчет е одобрен от ръководството и подписан от управителя на 06 април 2017 г.

Управител:
Григор Фиданов

Съставител:
Милена Зафирова

Дата на доклада:
06 април 2017 г.

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

0392 Павлинка Пенкова Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

за периода, приключващ на 31 декември 2016 година

	Приложения	2016 BGN`000	2015 BGN`000
ПРИХОДИ			
Нетни приходи от продажби	19	20 137	18 145
Други приходи	20	109	65
Увеличение на незавършено производство		11	
Общо приходи от оперативна дейност		20 257	18 210
Финансови приходи	25	785	1
Общо приходи		**21 042**	**18 211**
РАЗХОДИ			
Суровини и материали	21	(4 439)	(4 483)
Външни услуги	22	(2 252)	(1 928)
Разходи за персонала	23	(2 922)	(3 002)
Разходи за амортизация	5	(1 791)	(2 094)
Обезценка		(10)	(21)
Други разходи	24	(1 210)	(937)
Общо разходи за оперативната дейност		(12 624)	(12 465)
Финансови разходи	25	**(778)**	**(150)**
Общо разходи		**(13 402)**	**(12 615)**
Печалба преди данъци		**7 640**	**5 596**
Разход за данък върху печалбата	26	(766)	(560)
Нетна печалба за годината		**6 874**	**5 036**

Финансовият отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представени на страници от 13 до 35. Финансовият отчет е одобрен от ръководството и подписан от управителя на 06 април 2017 г.

Управител:
Григор Фиданов

Съставител:
Милена Зафирова

Дата на доклада:
06 април 2017 г.

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

0392 Павлинка Пенкова Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за периода, приключващ на 31 декември 2016 година

	Основен капитал BGN`000	Печалба от минали години BGN`000	Текуща печалба BGN`000	Собствен капитал BGN`000
Салдо към 01 януари 2015	**5**	**1 158**	**3 595**	**4 758**
Промени в собствения капитал за 2015 година				
Разпределения на печалби		3 595	(3 595)	-
Финансов резултат за текущия период			5 036	**5 036**
Салдо на 31 декември 2015 година	**5**	**4 753**	**5 036**	**9 794**
Промени в собствения капитал за 2016 година				
Разпределения на печалби		5 036	(5 036)	-
Финансов резултат за текущия период			6 874	**6 874**
Салдо на 31 декември 2016 година	**5**	**9 789**	**6 874**	**16 668**

Финансовият отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представени на страници от 13 до 35. Финансовият отчет е одобрен от ръководството и подписан от управителя на 06 април 2017 г.

Управител:
Григор Фиданов

Съставител:
Милена Зафирова

Дата на доклада:
06 април 2017 г.

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

Павлинка Пенкова
0392
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за периода, приключващ на 31 декември 2016 година

	Приложения	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти и други дебитори		21 254	19 474
Плащания към доставчици и други кредитори		(9 732)	(9 292)
Плащания, свързани с трудови възнаграждения		(2 751)	(2 889)
Лихви, такси и комисионни по банкови преводи		(36)	(24)
Валутни курсови разлики		(13)	(8)
Платени данъци върху печалбата		(800)	(481)
Нетен паричен поток от основна дейност		**7 922**	**6 780**
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за дълготрайни материални активи		(84)	(369)
Плащания за покупка на дялове в други дружества	7	(29 148)	(3 520)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(29 232)**	**(3 889)**
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от заеми		21 614	1 461
Плащания по заеми		(10)	(6 553)
Получени лихви и комисионни по заеми		9	1
Платени лихви, такси и комисионни по заеми		(636)	(249)
Плащания по лизингови договори		(10)	(11)
Нетен паричен поток от финансова дейност		**20 967**	**(5 351)**
Изменение на паричните средства и еквиваленти		**(343)**	**(2 460)**
Парични средства и еквиваленти на 01 януари		**935**	**3 395**
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	13	**592**	**935**

Финансовият отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представени на страници от 13 до 35. Финансовият отчет е одобрен от ръководството и подписан от управителя на 06 април 2017 г.

Управител:
Григор Фиданов

Съставител:
Милена Зафирова

Дата на доклада:
06 април 2017 г.

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

0392 Павлинка Пенкова Регистриран одитор

Приложения към годишния финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

Хотелско мениджърска компания ЕООД (Дружеството) е регистрирано по фирмено дело 2950/1998 г. от Варненски окръжен съд.

Едноличен собственик на капитала е Григор Фиданов.

Предметът на дейност на Дружеството е извършване на хотелиерски и туристически услуги в хотелските комплекси Арабела, Вистамар и Метропол - Златни пясъци.

2. База за изготвяне

2.1. Изразяване за съответствие

Дружеството е изготвило настоящия финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети за приложени в България.

Съгласно Закона за счетоводството, в зависимост от балансовата стойност на активите, стойността на нетните приходи от продажби и числеността на персонала, Дружеството се определя като средно предприятие, поради което финансовият отчет се състои от счетоводен баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и приложение.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди, представени в този финансов отчет.

2.2. База за измерване

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

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България - български лев. При условията на валутен борд българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), който е функционалната валута на Дружеството.

Всички суми в настоящия финансов отчет, освен ако не е упоменато друго, са посочени в хиляди лева.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Националните стандарти за малки и средни предприятия изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
База за изготвяне (продължение)

2.5. Промени в счетоводната политика и грешки

Грешки могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешка;
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

3. Значими счетоводни политики

3.1. Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута, с изключение на тези за покупка и продажба на валута, се завеждат първоначално във функционалната валута по централния курс на Българска народна банка, приложим в деня на извършване на сделката. Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиване, а продадената валута се оценява по валутния курс на продажбата.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета. Непаричните позиции, които се отчитат по историческа цена, изразена в чуждестранна валута, се оценяват, като се използва валутния курс към датата на сделката, а за тези, които се отчитат по справедлива стойност се използва валутния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от уреждането на парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално, или са били отчетени в предходни финансови отчети, се отчитат като текущ финансов приход или разход за периода, в който са възникнали.

Текущата оценка на позициите в чуждестранна валута се извършва в последния ден на всеки календарен месец и към датата на съставяне на междинен или годишен финансов отчет.

3.2. Финансови инструменти

Непроизводни финансови инструменти

Непроизводните финансови инструменти включват търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти, заеми и кредити и търговски и други задължения.

Непроизводните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение плюс разходите по извършване на сделката (хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на лицата, пряко ангажирани със сделката, както и данъци, такси, разрешения и други). След първоначално признаване непроизводните финансови инструменти се оценяват както е описано по-долу.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Значими счетоводни политики (продължение)

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане.

Търговски и други вземания
Търговските и други вземания се представят по амортизирана цена на придобиване, намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните се представят като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания.

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

Търговски и други задължения
Търговските и други задължения се отчитат по тяхната амортизирана стойност.

Производни (деривативни) финансови инструменти
Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджирне на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци.

3.3. Дълготрайни материални активи

Признаване и оценка
Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена и всички преки разходи, свързани с придобиването на актива. Цената на придобиване на активи по стопански начин включва разходите за материали и труд, всички други разходи по въвеждането на съответния актив в плануваната употреба, както и разходите за извеждането му от експлоатация и възстановяване на терена. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Разходи по заеми свързани с придобиването или изграждането на квалифициращи се активи, се признават в печалби и загуби при възникването им. Активи, придобити в резултат на безвъзмездна сделка, се оценяват по справедлива стойност. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив се капитализират в съответния актив само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Значими модернизации и подобрения, които удължават живота и срока на годност като увеличават капицитета и производителността на дълготрайния актив, се капитализират. Поддръжка, ремонти и незначими подобрения се отчитат в отчета за приходи и разходи.
Разходите за консервиране се отчитат като текущи разходи за периода, в който са възникнали.

Печалбите и загубите от изписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в приходи от дейността.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Значими счетоводни политики (продължение)

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за приходите и разходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Амортизацията на актива започва, когато той е готов за употреба, т.е.когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството.
Амортизацията се преустановява на по-ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба или датата, на която активът е отписан.

Очакваните срокове на полезен живот към текущия и предходния период са както следва:

- Сгради 25 години
- Машини и съоръжения 2-25 години
- Транспортни средства 4-10 години
- Стопански инвентар 6-7 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3.4. Нематериални активи

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериални активи в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава ниво на същественост в размер на 700 лева.

Последващи разходи

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

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за приходите и разходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Оцененият полезен живот на софтуер е 2 години.

3.5. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни и асоциирани дружества, са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, която включва справедливата стойнст на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от Дружеството инвестции в дъщерни и асоциирани дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за приходите и разходите.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Значими счетоводни политики (продължение)

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага „датата на сключване на сделката". Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпване на правните основания за това, а резултатът от продажбата им се представя като финансови приходи или финансови разходи в отчета за приходите и разходите.

3.6. Консолидация

Дружеството притежава едно дъщерно дружество, което в настоящия индивидуален финансов отчет е представено по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на НСС 27 Консолидирани финансови отчети и инвестиции в дъщерни предприятия. Индивидуалният финансов отчет на Дружеството се изготвя и одитира заедно с консолидирания отчет на Групата (включваща Дружеството и дъщерното му дружество).

3.7. Наети активи

Лизингови договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са тези за оперативен лизинг и лизингованите активи не се признават в баланса на Дружеството.

3.8. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализуема стойност, като разликата се отчита като текущи разходи за дейността.

Стоково-материалните запаси се отписват по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни партиди или клиенти. В останалите случаи се прилага метода средно-претеглена стойност.

3.9. Обезценка

Финансови активи
Балансовата стойност на финансовите активите на Дружеството се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития, имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив.

Загуба от обезценка за финансов актив се изчислява като разлика между неговата балансова стойност и очакваната му възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходите и разходите.

Нефинансови активи
Балансовите стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка дата на баланса с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност на актив или на обект генериращ парични потоци е по-високата от нетната продажна цена и неговата стойност в употреба. Нетната продажна цена при пряка сделка е цената, определена в сделката, или при наличие на активен пазар – цената на сделката, сключена през период, най-близък до датата на оценяване, намалена с преките допълнителните разходи.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Значими счетоводни политики (продължение)

При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се оценяват във валутата, в която ще бъдат получени, дисконтират се до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават веднага като текущ разход за дейността. Ако след извършена обезценка на актив неговата възстановима стойност превиши балансовата му стойност, се отразява възстановяване на загубата от преоценка – като текущ приход от дейността – до размера на предходната обезценка, която е била отразена като текущ разход за дейността.

3.10. Доходи на персонала

Краткосрочни доходи

Като краткосрочни доходи на персонала се отчитат парични и непарични основни и допълнителни възнаграждения за положен труд, премии, компенсируеми отпуски и законово определените върху тях осигуровки. Тези доходи се признават като текущ разход.

Доходи при напускане

Доходите, изплащани на персонала при прекратяване на трудовото или служебно правоотношение съгласно законодателството, договорно или друго споразумение се отчитат като текущи разходи. Към дата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители и ги представя като задължение на дисконтирана база. В случаите, когато Дружеството се е ангажирало да осигури доходи при напускане преди нормалната дата на пенсиониране или като резултат от направено предложение за поощряване на доброволното напускане, тези доходи се признават за разход в момента на възникването им.

Доходи след напускане

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.

3.11. Провизии

Провизия се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

Съдебни спорове

Където е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължение по съдебен спор, Дружеството признава провизия. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Дружеството. В случаите, когато не може да бъде направена надеждна оценка на размера, задължението се оповестява като потенциално задължение.

3.12. Приходи

Приходи се определят по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства. В случаите на разсрочено плащане разликата между справедливата стойност и номиналната стойност на плащането се признава за лихвен приход.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Значими счетоводни политики (продължение)

Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в момента на ползването им от туристите и в зависимост от етапа на завършеност на сделката към балансовата дата. В приходите от продажба на услуги са включени всички предоставяни услуги по договорения туристически пакет.

Приходи от продажба на стоки

Приходи от продажбата на стоки се признават по справедлива стойност на полученото или очакваното да се получи възнаграждение. Приход от продажба се признава в отчета за приходите и разходите в момента, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на продукция или стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на продукцията и стоките и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Приходите от продажба на стоки съдържат стойността на реализираните стоки извън туристическия пакет.

Приходи от наеми

Приходи от наеми се признават по линеен метод за периода на наема. Получени допълнителни плащания се признават като неделима част от общия приход от наем за периода на наема.

3.13. Плащания по лизингови договори

Плащания по оперативен лизинг се признават в Отчета за приходи и разходи на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор. Получени външни ползи се признават в отчета за доходи като неразделна част от общите лизингови разходи.

Първоначалните преки разходи, направени конкретно във връзка с получаване на приходи от оперативен лизинг се признават в отчета за доходите в периода, в който са възникнали.

Минималните лизингови вноски по финансово-обвързани лизингови договори, се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент, на остатъка от задължението. Потенциалните лизингови плащания се отчитат, като се направи отново преценка на минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

3.14. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, печалба от операции в чуждестранна валута. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране на провизии, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, когато промяната се отчита като печалба или загуба, обезценка на финансови активи. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

3.15. Данък върху печалбата

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

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Значими счетоводни политики (продължение)

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

Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет и сумата използвана за данъчни цели. Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки.

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

4. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на посочените методи. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

Търговски и други вземания

Търговските вземания не са лихвени и се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие се намаляват с евентуалната обезценка. Обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните услувия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност от обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово преструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено.

Недеривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването, се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещите парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с договорения лихвен процент към датата на баланса.

Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Справедливата стойност на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, в случай, че те не се търгуват на публични пазари, се определя чрез прилагане на метода на нетната балансова стойност на активите. Този метод се състои в изчисляване на стойността на акциите на оценяваното дружество, като стойността на собствения капитал на дружеството въз основа на последния приет финнсов отчет се раздели на общия брой акции. В случаите, в които справедливата стойност спадне под балансовата стойност на инвестицията се отчита загуба от обезценка, която се включва незабавно в текущите финансови разходи.

5. Дълготрайни материални и нематериални активи

	Земи	Сгради	Машини, оборудване и апаратура	Транспортни средства	Инвентар и други активи	Разходи за придобиване на ИМС	Софтуер и други	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
01 януари 2016								
Отчетна стойност	4 696	28 387	5323	221	2342		54	41 023
Натрупана амортизация		(7 544)	(4 536)	(137)	(1 604)		(34)	**(13 855)**
Балансова стойност	**4 696**	**20 843**	**787**	**84**	**738**	**-**	**20**	**27 168**
2016 година								
Балансова стойност в началото на годината	4 696	20 843	787	84	738	-	20	**27 168**
Новопридобити			90		10			**100**
Отписани			(9)		(3)			**(12)**
Разход за амортизации		(1 156)	(408)	(19)	(198)		(10)	**(1 791)**
31 декември 2016	**4 696**	**19 687**	**460**	**65**	**547**	**-**	**10**	**25 465**
Отчетна стойност	4 696	28 387	5 404	221	2 349		54	**41 111**
Натрупана амортизация		(8 700)	(4 944)	(156)	(1 802)		(44)	**(15 646)**
Балансова стойност	**4 696**	**19 687**	**460**	**65**	**547**		**10**	**25 465**

6. Инвестиции в дъщерни дружества

Като дългосрочни финансови активи са представени притежаваните ации от капитала на дъщерното дружество Бункера АД, в което другият акционер е Община Долни Чифлик.

Дружество	държава	2016		2015	
		BGN`000	%	BGN`000	%
Бункера АД	България	2 267	87.88	2 267	87.88
		2 267		**2 267**	

Данните за участието, собствения капитал и финансовия резултат са от одитираните отчети на дъщерното дружество Бункера АД.

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Собствен капитал	1 377	1 550
Финансов резултат за годината	(173)	(168)

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

7. Други дългосрочни вземания и инвестиции

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Предоставени заеми на свързани лица, в т.ч.: (приложение 28)	8 705	-
Плащания за придобиване на инвестиции в дъщерно дружество	-	3 520
	8 705	**3 520**

В края на м. декември 2015 г. Дружеството е платило 3 520 хил.лв., които след последващи сделки през 2016 г. са част от цената на придобиване на 100% от капитала на „Изгрев-Обзор" ЕООД. През м. декември 2016 г. дяловете в капитала на „Изгрев-Обзор"(преименувано на „Бранд Хотели") са продадени.

Вземането по предоставен заем на свързаното дружество Грифид Холи ЕООД е придобито срещу задължение Дружеството да го изплати на кредитора на Грифид Холи ЕООД.

8. Отсрочени данъчни активи и (пасиви), признати в баланса

	временна разлика 31.12.2016 BGN '000	данък 31.12.2016 BGN '000	временна разлика 31.12.2015 BGN '000	данък 31.12.2015 BGN '000
Активи по отсрочени данъци				
Дълготрайни активи	14	1	-	-
Обезценка на вземания	31	3	21	2
Задължения към персонала по компенсируеми отпуски	30	3	21	2
Доходи на местни лица	25	3	5	1
Общо активи по отсрочени данъци	**100**	**10**	**47**	**5**

Изменение в салдото на отсрочените данъци

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	**01.01.2016**	**Признати в печалба и загуба за периода**	**31.12.2016**
	BGN '000	**BGN '000**	**BGN '000**
Дълготрайни активи	-	1	1
Задължения към персонала по компенсируеми отпуски	2	1	3
Доходи на местни лица	1	2	3
Обезценка на вземания	2	1	3
Общо	**5**	**5**	**10**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	01.01.2015 г.	Признати в печалба и загуба за периода	31.12.2015 г.
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Дълготрайни активи	(7)	7	-
Задължения към персонала по компенсируеми отпуски	1	1	2
Доходи на местни лица	1	-	1
Обезценка на вземания	-	2	2
Общо	**(5)**	**10**	**5**

9. Материални запаси

Материални запаси	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Материали	233	198
Незавършено строителство	11	-
	244	**198**

Материалните запаси включват:	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Консумативи и почистващи препарати	51	77
Храни и напитки	46	49
Технически материали	36	35
Строителни материали	86	26
Гориво	14	11
	233	**198**

10. Предоставени заеми

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Предоставени заеми на свързани лица - лихви (приложение 28)	93	-
Предоставени заеми на други лица	-	25
	93	**25**

11. Търговски вземания

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Вземания от клиенти	87	209
Вземания от доставчици по предплатени услуги	1 018	139
Вземания от свързани лица (приложение 28)	607	67
	1 712	**415**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

Търговските вземания включват:	**2016**	**2015**
	BGN`000	**BGN`000**
Брутна сума	1 739	432
Обезценка	(27)	(17)
Общо	**1 712**	**415**

12. Други вземания

	2016	**2015**
	BGN`000	**BGN`000**
Депозит участие в търг	100	100
Данък добавена стойност	26	83
Други данъци	1	1
Вземания по съдебни спорове	4	3
Други вземания	15	14
	146	**201**

Другите вземания включват:	**2016**	**2015**
	BGN`000	**BGN`000**
Брутна сума	150	205
Обезценка	(4)	(4)
Общо	**146**	**201**

13. Парични средства и парични еквиваленти

	2016	**2015**
	BGN`000	**BGN`000**
Парични средства в брой	29	15
Парични средства в банкови сметки	563	920
	592	**935**

14. Разходи за бъдещи периоди

	2016	**2015**
	BGN`000	**BGN`000**
Предплатени разходи	12	21
Лихви по финансов лизинг	-	1
Предплатени финансови разходи по управление на кредит	156	182
	168	**204**

По сключен договор за банков кредит, който е усвоен през 2016 г. в края на 2015 г. са платени такси, които са разсрочени за периода на кредита.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

15. Основен капитал

Собственик	Държава	Участие 2016		Участие 2015	
		BGN	%	BGN	%
Григор Фиданов	България	5 000	100%	5 000	100%
		5 000	**100%**	**5 000**	**100%**

16. Задължения по кредити към банки

Вид валута	Договорена сума на заема '000	Падеж	31.12.2016 Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000	31.12.2015 Дългосрочна част BGN'000	Краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
Инвестиционен кредит								
евро	16 000	20.11.2022	18 469	3 129	**21 598**	-	19	**19**
			-	22	**22**	-	-	**-**
Кредитна карта								
лева	10		-	-	-	-	-	-
			18 469	**3 151**	**21 620**	**-**	**19**	**19**

С договора за банков кредит Дружеството е поело ангажименти да не разпределя дивиденти без предварително одобрение от банката, да поддържа коефициент за обща ликвидност над единица и положителен собствен капитал, както и да не извършва промени в собствеността и правното състояние за срока на банковите кредити.

Дружеството поддържа заемите си към банки в евро с плаващи лихвени нива, определени от едномесечен EURIBOR плюс фиксирана надбавка 2.9 пункта.

Като обезпечение по банковия кредит са предоставени договорни ипотеки върху недвижими имоти, собственост на Дружеството и първи по ред особен залог на настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от договори за предоставяни хотелски услуги и за наличностите по всички открити сметки на Дружеството и на солидарните длъжници.

17. Други заеми и финансов лизинг

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Над една година		
Задължения по заем към други дружества		24 361
Финансов лизинг		4
	-	**24 365**
До една година		
Задължения по заем към други дружества		
Задължения за лихви по заем към други дружества	1	219
Финансов лизинг	4	11
	5	**230**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Други заеми и финансов лизинт (продължение)

Задължението по заем към 31 декември 2015 г. - 24 580 хил.лв. (текущо и нетекущо) е погасено след продажбата на дяловете през м.декември 2016 г. на придобитото дружество Бранд Хотели ЕООД (бивше Изгрев Обзор) на същия кредитор.

Минимални лизингови плащания по финансовия лизинг	**2016 BGN`000**	**2015 BGN`000**
Срок		
До една година	4	12
Над една година	-	4
	4	**16**
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	-	(1)
Общо	**4**	**15**

18. Други задължения

	2016 BGN`000	**2015 BGN`000**
Текущи възнаграждения на персонала	70	38
Компенсируеми отпуски	26	18
Осигурителни задължения	20	17
Данъчни задължения	166	190
Общо	**282**	**263**

19. Нетни приходи от продажби

	2016 BGN`000	**2015 BGN`000**
Приходи от предоставени хотелиерски услуги	18 130	16 136
Приходи от строителство	727	1 197
Приходи от продажба на стоки и материали	575	196
Префактурирани стоки и услуги	351	180
Приходи от наеми	212	167
Приходи от групови мероприятия	32	48
Приходи от продажба на продукция в ресторант	14	157
Приходи от комисионна застраховане	17	9
Други приходи	79	55
	20 137	**18 145**

Приходи от предоставени хотелиерски услуги

	2016 BGN`000	**2015 BGN`000**
Хотел Арабела	7 617	6 989
Хотел Вистамар	6 650	5 847
Хотел Метропол	3 863	3 300
	18 130	**16 136**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

20. Други приходи

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Приходи от финансирания от Бюрото по труда	80	-
Приходи от продажба на ДМА	13	-
Отписани задължения	12	23
Приходи от дела	2	37
Приходи от продажба на материали	2	3
Застрахователни обезщетения	-	2
	109	**65**

21. Разходи за материали

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Храни и напитки за хотелиерската дейност	(2 529)	(2 331)
Ел. енергия	(561)	(549)
Материали за ремонт и текуща поддръжка	(440)	(710)
Инвентар хотелско обзавеждане и заведения за хранене	(236)	(256)
Вода	(210)	(189)
Консумативи и перилни препарати	(192)	(186)
Горивни и смазочни материали	(110)	(134)
Други	(161)	(128)
	(4 439)	**(4 483)**

22. Разходи за външни услуги

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Наеми	(405)	(415)
Транспорт	(372)	(162)
Механизация и СМР	(300)	(224)
Пране	(295)	(313)
Текущ ремонт и абонаментна поддръжка	(276)	(216)
Обучение	(136)	(151)
Маркетинг и реклама	(92)	(59)
Комисионни	(50)	(117)
Разходи за застраховки	(31)	(23)
Съобщителни услуги	(25)	(32)
Банкови такси по преводи	(17)	(17)
Инфраструктура	(8)	(11)
Юридически услуги	(6)	(14)
Независим финансов одит	(6)	(5)
Други външни услуги, свързани с туристическата дейност	(233)	(169)
	(2 252)	**(1 928)**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

23. Разходи за персонала

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Разходи за заплати по трудови договори	(1 804)	(1 725)
Разходи за заплати по договори за управление	(695)	(820)
Разходи за пенсионно, социалнои здравно осигуряване	(273)	(316)
Компенсируеми отпуски	(25)	(21)
Социални разходи	(125)	(120)
	(2 922)	**(3 002)**

24. Други разходи

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Балансова стойност на продадени краткотрайни активи	(572)	(306)
Данъци и такси	(381)	(380)
Командировки	(225)	(213)
Балансова стойност на продадени ДМА	(12)	-
Санкции	(7)	(2)
Дарения	(3)	(12)
Отписани вземания изтекъл давностен срок	(1)	(19)
Други	(9)	(5)
	(1 210)	**(937)**

25. Финансови приходи/(разходи) нето

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Приходи от продажба на инвестиция	33 445	
Отчетна стойност на инвестиция	(33 438)	
Резултат от продажба на инвестиция	7	-
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани дружества и лица	5	1
Приходи от цедирано вземане	513	-
Други приходи от лихви	256	-
Приходи от банкови такси	4	-
Разходи за лихви по банкови заеми	(625)	(48)
Разходи за лихви, свързани със заеми от други дружества и лица	(73)	(78)
Разходи за лихви към свързани лица	-	(4)
Други разходи – банкови такси по заеми	(66)	(11)
Финансови разходи и лихви, свързани с лизинг	(1)	(1)
Загуби от курсови разлики	(13)	(8)
	7	**(149)**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

26. Разходи за данък печалба

Отчет за приходите и разходите	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	7 718	5 707
Текущ разход за данъци върху печалбата - 10% (2015 г. :10 %)	(771)	(570)
Отсрочени данъци върху печалбата	5	10
Общо разход за данъци от печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	**(766)**	**(560)**

Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Счетоводна печалба за годината	7 640	5 598
Данъци върху печалбата – 10% (2015, г.: 10%)	(764)	(559)
Непризнати суми по данъчни декларации - постоянни разлики:	(2)	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	**(766)**	**(560)**

27. Управление на финансови рискове

Управлението на риска се извършва от финансовия отдел на Дружеството, като политиката му е одобрена от управителя и установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за контрол върху рисковете в съответствие с установените лимити. Тази политика подлежи на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

Финансови активи и финансови пасиви, чувствителни на финансови рискове

Финансови активи

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Предоставени заеми	8 798	25
Търговски и други вземания	694	276
Парични средства и еквиваленти	592	935
Общо	**10 084**	**1 236**

Финансови пасиви

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Задължения по банкови заеми и финансов лизинг	21 624	34
Други заеми	1	24 580
Търговски и други задължения	781	241
Общо	**22 406**	**24 855**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Управление на финансови рискове (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения в срок или в пълен размер. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Кредитният риск се определя индивидуално за всеки клиент, като зависи от пазарния риск на отрасъла, в който Дружеството оперира. Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Дружеството отчита обезценка, която представлява очакваните загуби по отношение на търговските и други вземания и инвестиции.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения в пълен размер и в сроковете, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството. Ръководството планира изходящите парични потоци за период от 30 дни, което включва изплащане на разходи, обслужване на текущи и финансови задължения, но изключва изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

31.12.2016 г.	до 1 м. BGN`000	1-3 м. BGN`000	3-6 м. BGN`000	6-12 м. BGN`000	1-2 г. BGN`000	2-5 г. BGN`000	Общо BGN`000
Предоставени заеми	93					8 705	8 798
Търговски и други вземания		575		119			694
Парични средства	592						592
Общо финансови активи	**685**	**575**	**-**	**119**	**-**	**8 705**	**10 084**
Кредити към банки				3 151		18 469	21 620
Други заеми и финансов лизинг	1	4					5
Търговски и други задължения	781						781
Общо финансови пасиви	**782**	**4**	**-**	**3 151**	**-**	**18 469**	**22 406**

31.12.2015 г.	до 1 м. BGN`000	1-3 м. BGN`000	3-6 м. BGN`000	6-12 м. BGN`000	1-2 г. BGN`000	2-5 г. BGN`000	Общо BGN`000
Предоставени заеми		25					25
Търговски и други вземания		276					276
Парични средства	935						935
Общо финансови активи	**935**	**301**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 236**
Кредити към банки				19			19
Други заеми и финансов лизинг	219	2	3	6	4	24 361	24 595
Търговски и други задължения	232	3	3	3			241
Общо финансови пасиви	**451**	**5**	**6**	**28**	**4**	**24 361**	**24 855**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Управление на финансови рискове (продължение)

Ценови риск

Колебанията в цената, в зависимост от вида на финансовите инструменти могат да доведат до валутен, лихвен или пазарен риск.

Валутен риск
Като цяло, Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като покупките на основните стоки и материали, извършените разходи, както и продажбите са в Български лева и евро.

Лихвен риск
Дружеството е изложено на лихвен риск, доколкото кредитите към банки са с променлив лихвен процент.

Пазарен риск
Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени инвестициите на Дружеството да бъдат засегнати.

Валутен риск

31.12.2016 г.	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**Общо**
	BGN`000	**BGN`000**	**BGN`000**	**BGN`000**
Предоставени заеми			8 798	**8 798**
Търговски и други вземания			694	**694**
Парични средства		387	205	**592**
Общо финансови активи	**-**	**387**	**9 697**	**10 084**
Кредити към банки		21 620	0	**21 620**
Други заеми и финансов лизинг		1	4	**5**
Търговски и други задължения			781	**781**
Общо финансови пасиви	**-**	**21 621**	**785**	**22 406**

31.12.2015 г.	**в USD**	**в EUR**	**в BGN**	**Общо**
	BGN`000	**BGN`000**	**BGN`000**	**BGN`000**
Предоставени заеми			25	**25**
Търговски и други вземания			276	**276**
Парични средства		831	104	**935**
Общо финансови активи		**831**	**405**	**1 236**
Кредити към банки		19		**19**
Други заеми и финансов лизинг		24 580	15	**24 595**
Търговски и други задължения			241	**241**
Общо финансови пасиви		**24 599**	**256**	**24 855**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Управление на финансови рискове (продължение)

Лихвен риск

31.12.2016 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Предоставени заеми	93		8 705	**8 798**
Търговски и други вземания	694			**694**
Парични средства	592			**592**
Общо финансови активи	**1 379**	**-**	**8705**	**10 084**
Кредити към банки		21 620		**21 620**
Други заеми и финансов лизинг	1	4		**5**
Търговски и други задължения	781			**781**
Общо финансови пасиви	**782**	**21 624**	**-**	**22 406**

31.12.2015 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Предоставени заеми			25	**25**
Търговски и други вземания	276			**276**
Парични средства	935			**935**
Общо финансови активи	**1 211**	**-**	**25**	**1 236**
Кредити към банки		19		**19**
Други заеми и финансов лизинг		15	24 580	**24 595**
Търговски и други задължения	241			**241**
Общо финансови пасиви	**241**	**34**	**24 580**	**24 855**

Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността му да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигури възвръщаемост за собственика и другите заинтересовани лица, като поддържа оптимална капиталова структура. Ръководството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношение на задлъжнялост.

	2016 BGN`000	2015 BGN`000
Общо дългов капитал, в т.ч.:	**21 625**	**24 614**
Заеми от банки	21 620	19
Други заеми и финансов лизинг	5	24 595
Намален с:		
Парични средства и еквиваленти	(592)	(935)
Нетен дългов капитал	**21 033**	**23 679**
Общо собствен капитал	**16 668**	**9 794**
Общо капитал	**37 701**	**33 473**
Съотношение на задлъжнялост	**0.56**	**0.71**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Управление на финансови рискове (продължение)

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания изискват определяне на справедливата стойност за финансови активи и пасиви, която представлява сумата, за която един актив или пасив маже да се размени или изплати при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани купувач и продавач. Справедливата стойност се определя чрез предположения на ръководството, основаващи се на анализ и оценка на пазарните условия към датата на баланса.

Ръководството очаква да реализира кредити, търговски и други вземания и търговски и други задължения чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето, поради което те са представени по амортизирана стойност, като е използван пазарен лихвен процент. За финансов лизинг пазарният лихвен процент е определен на базата на договора или други сходни лизингови договори

За краткосрочните кредити, търговски вземания и задължения ръководството е приело, че тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Представените във финансовия отчет оценки на финансовите активи и пасиви са определени въз основа на възможно най-надеждните, адекватни и достоверни в условията на световната финансово-икономическа криза преценки на ръководството.

28. Свързани лица

Като свързани лица се третират дружествата, които се контролират от собственика и членове на неговото семейство и лица, с които Дружеството има едновременно трудово-правни и други взаимоотношения.

Идентифициране на свързаните лица

Бункера АД	Инвестиция на Дружеството
Грифид Холи ЕООД	100% собственост на Григор Фиданов
ВН Груп ЕООД	100% собственост на Григор Фиданов
Технокар ЕООД	100% собственост на Григор Фиданов
Хотел инвест кемпани ЕООД	100% собственост на Григор Фиданов
Глобстар Ко Лимитед ЕООД	100% собственост на Григор Фиданов
Бранд Хотели ЕООД (Изгрев Обзор)	Григор Фиданов - управител
НЕГ - Нели Илиева ЕТ	собственост на член на семейството на едноличния собственик

Сделки със свързани лица

		2016 BGN`000	2015 BGN`000
Грифид Холи ЕООД			
Разходи за лихви			4
Приходи от лихви		5	
Продажба на услуги		540	1 233
Покупка на стоки и услуги		1 043	335
Прехвърлено вземане по заем, в т.ч.:		8 798	
	главница	*8 705*	
	лихва	*93*	

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Свързани лица (продължение)

Технокар ЕООД	**2016 BGN`000**	**2015 BGN`000**
Предоставен кредит		400
Погасена главница по предоставен кредит		400
Лихви по предоставен кредит		1
Покупка на стоки и услуги	58	39
Продажба на стоки и услуги	2	

Бункера АД	**2016 BGN`000**	**2015 BGN`000**
Продажба на стоки и услуги	6	4

Бранд Хотели (Изгрев Обзор) ЕООД	**2016 BGN`000**	**2015 BGN`000**
Продажба на услуги	1 185	
Покупка на стоки и услуги	12	

НЕГ Нели Илиева ЕТ	**2016 BGN`000**	**2015 BGN`000**
Погасена главница по предоставен кредит	10	
Лихви по предоставен кредит		1
Предоствен кредит		35
Върнат кредит		35

Начислените възнаграждения по договор за управление и контрол на ключовия управленски персонал на 695 хил.лв. (2015 г.: 820 хил.лв.)

Разчети със свързани лица

Вземания	**2016 BGN`000**	**2015 BGN`000**
Дружества в група		
Бункера АД	10	2
Други свързани лица, които не са в група		
Грифид Холи ЕООД *(включени в предоставени заеми)*	8 798	
Грифид Холи ЕООД *(включени в търговски вземания)*	3	65
Изгрев Обзор ЕООД	594	
	9 405	**67**

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
Свързани лица (продължение)

Задължения	**2016 BGN`000**	**2015 BGN`000**
Грифид Холи ЕООД *(включени в задължения към доставчици)*	-	1
	-	**1**

29. Събития след балансовата дата

Не са настъпили коригиращи събития след датата, към която е съставен финансовия отчет, които биха наложили корекции в сумите и оповестяванията.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
Хотелско-мениджърска компания ЕООД

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Хотелско мениджърска компания ЕООД (Дружеството), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г., отчета за приходите и разходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на значимите счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса, описан в раздела от нашия доклад *База за изразяване на квалифицирано мнение*, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Хотелско мениджърска компания ЕООД към 31 декември 2016 година, както и финансовите резултати от дейността, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в България.

База за изразяване на квалифицирано мнение

В счетоводния баланс на Дружеството е представена инвестиция в дъщерно дружество в размер на 2 267 хил.лв., която е оценена по историческа стойност. Независимо от съществуващите индикации за обезценка на тази инвестиция, дължаща се на натрупани загуби и спад на нетните активи на дъщерното дружество с 1 203 хил.лв. под стойността на регистрирания капитал, ръководството не е направило оценка на възможната възстановима стойност на инвестицията и не е извършило необходимите корекции. Неначисляването на обезценка, при съществуващи индикации за такава, се отразява в надценяване на печалбата, както и в надценяване на нетните активи на Дружеството.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти, които са приети за приложение в България (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 година. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството на Дружеството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет в съответствие с НСС, приети за приложение в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама, или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с това предположение и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира или да преустанови дейността на Дружеството, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, както и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, ще окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или на грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- Получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- Достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството на Дружеството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

0392 Павлинка Пенкова
Регистриран одитор

Павлинка Пенкова
Регистриран одитор, отговорен за провеждането на одита

06 април 2017 г.
Гр. Варна, ул. Тодор Пенев 11