# БЯЛАТА ЛАГУНА АД

## *ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ*
## *ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА*
## *ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР*

*Януари 2016 година, с. Топола, к.к. Бялата лагуна*
*Настоящият отчет съдържа 41 страници*

**Съдържание** **Страница**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 6

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 7-41

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 7
2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА 8
3. ИМОТИ МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ 22
4. АКТИВИ В ПРОЦЕС НА ИЗГРАЖДАНЕ 24
5. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 24
6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ 25
7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 25
8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ 26
9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 26
10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 26
11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАЕМИ 27
12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 28
13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 29
14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ 29
15. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ 29
16. ДРУГИ ДОХОДИ 30
17. РАЗХОДИ ПО ИКОНОМИЧЕСКИ ЕЛЕМЕНТИ 30
18. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 32
19. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ 32
20. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ 32
21. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ - ТЕКУЩ ДАНЪК И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА 32
22. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 33
23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 35
24. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ 39
25. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ 41
26. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 41
27. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ 41

## ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ на БЯЛАТА ЛАГУНА АД към 31 декември 2015 година

| | *Приложения №* | 31 декември 2015 BGN'000 | 31 декември 2014 BGN'000 |
|---|---|---|---|
| **АКТИВИ** | | | |
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | *3* | 62 536 | 47 578 |
| Активи в процес на изграждане | *4* | 1 795 | 6 577 |
| Нематериални активи | *5* | 491 | 515 |
| **Общо нетекущи активи** | | **64 822** | **54 670** |
| **Текущи активи** | | | |
| Материални запаси | *6* | 119 | 70 |
| Вземания от свързани предприятия | *7* | | 17 |
| Търговски и други вземания | *8* | 159 | 384 |
| Парични средства и парични еквиваленти | *9* | 368 | 598 |
| **Общо текущи активи** | | **646** | **1 069** |
| **ОБЩО АКТИВИ** | | **65 468** | **55 739** |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | | |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ** | | | |
| Основен акционерен капитал | | 25 534 | 25 534 |
| Преоценъчен резерв | | 24 212 | 24 212 |
| Натрупана загуба | | (6 633) | (5 653) |
| **Общо собствен капитал** | *10* | **43 113** | **44 093** |
| **Нетекущи пасиви** | | | |
| Нетекущи задължения по заеми | *11* | 15 903 | 4 156 |
| Пасиви по отсрочени данъци | *21* | 2 385 | 2 378 |
| **Общо нетекущи пасиви** | | **18 288** | **6 534** |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Текущи задължения по заеми | *11* | 1 888 | 2 737 |
| Задължения към свързани предприятия | *12* | 1 329 | 1 807 |
| Търговски и други задължения | *13* | 827 | 551 |
| Задължения към персонала и за социално осигуряване | *14* | 23 | 17 |
| **Общо текущи пасиви** | | **4 067** | **5 112** |
| **ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | **65 468** | **55 739** |

*Приложенията, посочени от страница 7 до страница 41, представляват неразделна част от финансовия отчет*

*Дата: 21.03.2016 година* *Съставител:* *(Християн Стоянов)* *Ръководител:* *(Йовка Страшилова)*

*Регистриран одитор, отговорен за одита: Стефка Илиева*

*Заверил съгласно доклад на независимия одитор Регистрирано специализирано одиторско предприятие "Дружество за одит и консултации" ООД*

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ "Дружество за одит и консултации" ООД София Рег. №037

*Управител: Стефка Илиева*

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**
**на БЯЛАТА ЛАГУНА АД**
**за 2015 година**

| | *Приложения №* | **2015** BGN'000 | **2014** BGN'000 |
|---|---|---|---|
| Приходи | *15* | 3 231 | 1 201 |
| Себестойност на продажбите | *17* | (4 186) | (2 163) |
| **Брутна печалба/загуба** | | **(955)** | **(962)** |
| Други доходи/разходи | *16* | 418 | 20 |
| Общи и административни разходи | *17* | (188) | (175) |
| **Печалба/загуба от оперативна дейност** | | **(725)** | **(1 117)** |
| Финансови приходи | *19* | | 6 |
| Финансови разходи | *20* | (249) | |
| **Печалба/загуба преди данъци** | | **(974)** | **(1 111)** |
| Разходи за данъци | *21* | **(6)** | **181** |
| **Нетна печалба/загуба за годината** | | **(980)** | **(930)** |
| **ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД** | | | |
| ***Компоненти на друг всеобхватен доход, които не могат да се рекласифицират в печалби и загуби*** | | | |
| Печалби/Загуби от преоценка на нетекущи активи | | | 214 |
| Данък върху дохода, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани | | | (21) |
| **Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци** | | | **193** |
| **ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА** | | **(980)** | **(737)** |

*Приложенията, посочени от страница 7 до страница 41, представляват неразделна част от финансовия отчет*

*Дата: 21.03.2016 година* *Съставител:* *Ръководител:*

*(Християн Стоянов)* *(Йовка Страшилова)*

*Регистриран одитор, отговорен за одита: Стефка Илиева*

*Заверил съгласно доклад на независимия одитор*
*Регистрирано специализирано одиторско предприятие "Дружество за одит и консултации" ООД*

*Управител: Стефка Илиева*

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №037
"Дружество за одит и консултации" ООД

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**
**на БЯЛАТА ЛАГУНА АД**
**за 2015 година**

| | *Приложения №* | Основен акционерен капитал BGN'000 | Преоценъчен резерв BGN'000 | Натрупана загуба BGN'000 | Общо BGN'000 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Салдо към 01 януари 2014** | | **16 009** | **24 019** | **(4 723)** | **35 305** |
| Емисия на акции | | 2 000 | | | **2 000** |
| Вноски по записани акции | | 7 525 | | | **7 525** |
| Общ всеобхватен доход за годината | | | 193 | (930) | (737) |
| **Салдо към 31 декември 2014** | | **25 534** | **24 212** | **(5 653)** | **44 093** |
| Общ всеобхватен доход за годината | | | | **(980)** | **(980)** |
| **Салдо към 31 декември 2015** | *10* | **25 534** | **24 212** | **(6 633)** | **43 113** |

*Приложенията, посочени от страница 7 до страница 41 представляват неразделна част от финансовия отчет*

*Дата: 21.03.2016 година* *Съставител:* *Ръководител:*

*(Християн Стоянов)* *(Йовка Страшилова)*

*Регистриран одитор, отговорен за одита: Стефка Илиева*

*Заверил съгласно доклад на независимия одитор*
*Регистрирано специализирано одиторско предприятие "Дружество за одит и консултации" ООД*

*Управител: Стефка Илиева*

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №037
"Дружество за одит и консултации" ООД

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
## на БЯЛАТА ЛАГУНА АД
## за 2015 година

| | *Приложения №* | 2015<br>BGN '000 | 2014<br>BGN '000 |
|---|---|---|---|
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| Постъпления от клиенти | | 2926 | 1226 |
| Плащания на доставчици | | (2808) | (2758) |
| Парични плащания на персонала и за социлно осигуряване | | (816) | (514) |
| Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата) | | 2100 | 1755 |
| Други постъпления/плащания, нето | | 4 | 1 |
| **Нетен паричен поток от оперативна дейност** | | **1406** | **(290)** |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| Парични потоци свързани с покупка на дълготрайни активи | | (11344) | (10605) |
| Получени лихви по срочни банкови депозити | | | 6 |
| **Нетен паричен поток от инвестиционна дейност** | | **(11344)** | **(10599)** |
| **Парични потоци от финансова дейност** | | | |
| Постъпления от получени заеми | | 10978 | 3834 |
| Погашения на получени заеми | | (900) | (1956) |
| Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение | | (370) | (137) |
| Емисия на акции | | | 9525 |
| **Нетен паричен поток от финансова дейност** | | **9 708** | **11266** |
| **Нетно намаление/увеличение на парични средства и парични еквиваленти** | | **(230)** | **377** |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари** | | **598** | **221** |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември** | *9* | **368** | **598** |

*Приложенията, посочени от страница 7 до страница 41, представляват неразделна част от финансовия отчет*

*Дата: 21.03.2016 година* *Съставител:* *Ръководител:*

*(Християн Стоянов)* *(Йовка Страшилова)*

*Регистриран одитор, отговорен за одита: Стефка Илиева*

*Заверил съгласно доклад на независимия одитор*
*Регистрирано специализирано одиторско предприятие "Дружество за одит и консултации" ООД*

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №037
"ДРУЖЕСТВО ЗА ОДИТ И КОНСУЛТАЦИИ" ООД

*Управител: Стефка Илиева*

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА

### 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

**БЯЛАТА ЛАГУНА АД** е учредено по фирмено дело № 468 от 2002 г. Вписано е в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 10.01.2008 г. с ЕИК 124601487, със седалище и адрес на управление: Община Каварна, с. Топола, к.к. "Бялата лагуна", Административен офис

#### 1.1 Предмет на дейност

Дейността на дружеството през 2015 година включва операции и сделки по:

- предлагане на завършен туристически продукт на международния и вътрешния пазар
- отдаване под наем на площи, част от хотелски комплекс

#### 1.2 Собственост и управление:

**БЯЛАТА ЛАГУНА АД** е акционерно дружество. Към 31 декември разпределението на акционерния капитал е както следва:

| **Акционери** | **2015 година** | | **2014 година** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Брой акции** | **Относителен дял в проценти** | **Брой записани акции** | **Относителен дял в проценти** |
| Албена АД | 23 033 537 | 90,21% | 23 033 537 | 90,21% |
| Албена Инвест Холдинг АД | 2 500 005 | 9,79% | 2 500 005 | 9,79% |
| **Общо** | **25 533 542** | **100%** | **25 533 542** | **100%** |

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в следния състав :

Красимир Веселинов Станев

Ивелина Ненкова Грозева

Албена АД чрез Йовка Стефанова Страшилова,

Дружеството се представлява от Албена АД чрез Йовка Стефанова Страшилова – изпълнителен директор.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 28.03.2016 година.

Контролиращо дружество и предприятие майка е Албена АД, която е част от икономическа група и неговото крайно предприятие - майка е **АЛБЕНА ХОЛДИНГ АД**, което е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите в следния състав:

Недялка Петрова Великова - Демирева
Красимир Веселинов Станев
Ивелина Ненкова Грозева
Маргарита Петрова Тодорова

Като част от група АЛБЕНА АД – предприятие майка (публично дружество) и група АЛБЕНА ХОЛДИНГ АД – крайно предприятие – майка, настоящият финансов отчет ще бъде включен в консолидираните финансови отчети на АЛБЕНА АД и АЛБЕНА ХОЛДИНГ АД за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.

Консолидиран финансов отчет на групата се съставя от:

| | |
|---|---|
| Наименование и седалище на предприятието майка | „Албена" АД - к.к. Албена – публично предприятие |
| Наименование и седалище на предприятието, което съставя консолидирания отчет, за най - голямата група, в която се включва и предприятието | „Албена Холдинг" АД – к.к. Албена |

**1.3 Структура на дружеството:**

В структурата на дружеството са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители. Персоналът в дружеството се назначава сезонно за периода май – октомври. За 2015 година средно списъчния състав е 63 (шестдесет и три) работници и служители (2014 – 48 работници и служители).

**1.4. Основни показатели на стопанската среда**

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2012 – 2015 година са представени в таблицата по –долу:

| Показател | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|---|
| БВП по текущи цени в млн. лева[1] | 81 544 | 81 971 | 83 612 | 62 673* |
| Реален растеж на БВП | 0,2% | 1,3% | 1,6% | 3,0%* |
| Инфлация в края на годината | 4,2% | (1,6)% | (0,9)% | (0,4)%** |
| Среден валутен курс на щатския долар за годината | 1,52205 | 1,47356 | 1,47419 | 1,76441 |
| Валутен курс на щатския долар в края на годината | 1,48360 | 1,41902 | 1,60841 | 1,79007 |

## 2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

**2.1. База за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет на **БЯЛАТА ЛАГУНА АД** е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на бившия Постоянен комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

*(а) Нови и изменени стандарти*

[1] Източник: НСИ, БНБ.
* Данните за 2015 са до 30.09.2015
** Данните за 2015 са към 30.11.2015

Няма нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от СМСС, които са в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2015 г., които да оказват съществено влияние върху финансовите отчети на дружеството.

По долу са изброени стандартите и измененията, които са издадени и ефективно са в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2015 година:

- КРМСФО 21 *Налози – относно налози от страна на правителството(в сила за годишни периоди, започващи на или след 17.06.2014 г.).* е интерпретация на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи. МСС 37 установява критерии за признаването на задължение, един от които е изискването предприятието да има сегашно задължения в резултат от минали събития(известно като задължаващо събитие). Разяснението пояснява, че дългът, който поражда задължение за плащане на такса, е от дейностите, описани в съответното законодателство, което цели плащането. Разяснението определя, че налозите не се признават, ако няма настоящо задължение за заплащане на данъка към края на периода и се признава, ако настоящо задължение за заплащане на данъка (налога, таксата, различни от данък върху дохода) съществува към края на отчетния период. Дружеството следва да признава актив, ако е предплатена такса, налог, но все още не разполага с настоящото задължение за плащане. Този принцип се прилага и към междинните финансови отчети.
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013(в сила 01 януари 2015 г.) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40.* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти или за които се изискват по-ясни формулировки. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество, преминаващо по МСФО за първи път, да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) МСФО 3 е изменен за да се уточни, че не се отнася до отчитането на образуването на съвместно предприятие във финансовите отчети на самото съвместно предприятие; в) Изменението на МСФО 13 уточнява, че изключението за портфолио, което позволява на предприятието да измерва по справедлива стойност група от финансови активи и финансови пасиви на нетна база, се прилага за всички договори (включително договори за покупка или продажба на нефинансови активи или пасиви, които са в обхвата на МСС 39 и МСФО 9); г) МСС 40 е изменен, за да уточни, че МСС 40 и МСФО 3 не са взаимно изключващи се. Насоките в МСС 40 помагат да се направи разграничение между инвестиционен имот или използван от собственика имот. Преценка също е необходима, за да се определи дали придобиването на инвестиционен имот представлява придобиване на актив, група активи или бизнес комбинация, попадаща в обхвата на МСФО 3 Бизнес комбинации. Трябва да се направи позоваване на МСФО 3, за да се определи дали става въпрос за бизнес комбинация.

*(б) Нови и изменени стандарти, които не са в сила*

По долу са изброени стандартите и измененията, които не са в сила за годишни периоди започващи след 1 януари 2015 г. и не са прилагани на по ранна дата при изготвянето на този финансов отчет.

- *МСС 1 Представяне на финансови отчети, МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване и МСС 34 Междинно финансово отчитане, в сила от 01 януари 2016 г.* Измененията на тези стандарти целят подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети, като включват акцент върху съществеността на отделните позиции. Изложени са специфични критерии за представяне на междинни сборове в отчета за финансовото

състояние и в отчета за всеобхватния доход. Представянето на позиции от друг всеобхватен доход, свързани със съвместни и асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала, следва подхода на МСС 1 за разделяне на позиции, които могат или никога няма да се рекласифицират в печалбата или загубата.

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСФО 1, МСС 19 и МСС 34, в сила от 01 януари 2016 г.* Целта на годишните подобрения включват аспекти, които изискват по- голяма последователност при прилагане на международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и международните счетоводни стандарти (МСС) или чиято формулировка се налага да се уточни. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) МСФО 5 допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи "държани за продажба" към активи „държани за разпределение към собствениците" (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; б) Измененията на МСФО 7 уточнява формулировка за «продължаващо участие» при трансфер на финансов актив и изискващите се оповестявания; в) МСС 19 уточнява дисконтовия фактор при определяне на задълженията към наетите лица за доходи след напускане; г) МСС 34 уточнява определени изисквания към оповестяванията към междинните финансови отчети.

- *МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи, в сила от 01 януари 2016 г., включват изменения озаглавени "Изясняване на приемливите методи на амортизация".* Измененията третират неприемливостта на метод на амортизация, който се основава на приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив.

- *МСФО 11 Съвместни споразумения, в сила от 01 януари 2016 г., включва изменения озаглавени „Счетоводно отчитане на придобиванията на дялове в съвместно контролирани дейности".* Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес, то тогава следва да се прилагат изискванията на МСФО 3 за бизнес комбинации.

- *МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие, в сила от 01 януари 2016 г.* Измененията доуточняват, че растенията, които се използват само за добиване на продукция през повече от един период, известни под наименованието „растения носители", следва да се отчитат по същия начин, както имотите, машините и съоръженията в МСС 16, тъй като използването им е процес, подобен на производството.

- *МСС 19 Доходи на наети лица, в сила от 01 януари 2016 г.*. Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не.

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012, в сила от 01 януари 2016 г. - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСС 16, МСС 24, МСС 37,МСС 38.* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права" и „пазарно условие" и са добавени „условие на изпълнението" и „условие на услугата"

(МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

- *МСС 27 Индивидуални финансови отчети, в сила от 01 януари 2016 г. – изменения* озаглавени *„Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети"*. Целта на измененията е да се позволи на предприятията, когато отчитат инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети, да използват метода на собствения капитал така, както е описан в МСС 28.
- МСФО 9 *Финансови инструменти,* в сила от 1 януари 2018г. *и не е приет от ЕК.* Този стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.
- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2018 г. и не е приет от ЕК).* Промяната е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;
- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новия стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - разграничимост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено

внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).*

Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност, когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със счетоводния модел, основан на възстановимата историческа стойност, модифициран за земи и сгради до справедлива стойност

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN,000), освен ако не е посочено друго.

Отчетният период обхваща една календарна година - от 01 януари до 31 декември. Текущ отчетен период – 2015 година. Предходен отчетен период – 2014 година.

Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

Настоящият финансов отчет е индивидуален финансов отчет на дружеството.

**2.2. Принцип-предположение за действащо предприятие**

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца след края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Въпреки, че към 31 декември 2015 година

текущите пасиви превишават текущите активи с 3421 хил.лв (2014 г. – 4043хил.лв) и натрупаната загуба е в размер на 6633 хил.лв (2014 г. – 5653 хил.лв), ръководството е уверено, че дружеството ще поддържа нормална дейност чрез самофинансиране, повишаване на ефективността от дейността си и финансова подкрепа от мажоритарния собственик в случай на необходимост. В резултат на това ръководството потвърждава своето разбиране и валидността на предположението, че финансовите отчети на дружеството за годината приключваща на 31 декември 2015 година, следва да бъдат изготвени на базата на принципа за действащо предприятие.

**2.3. Сравнителни данни**

Дружеството представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Дружеството изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато:

• то прилага счетоводна политика със задна дата, прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети; и

• прилагането със задна дата, преизчислението или прекласифицирането оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

**2.4.Отчетна валута**

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, 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, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага заключителният обменен курс на БНБ към 31 декември.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им, като се представят към "други доходи от дейността". Курсовите разлики от валутни заеми или други финансови операции се включват във финансовите приходи и разходи.

**2.5.Приблизителни счетоводни оценки**

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансово отчитане, изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Тези

приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

***Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност***

**Обезценка на имоти, машини и съоръжения**

Към датата на всеки отчет, ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръжения е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Към 31.12.2015 г., ръководството е направило преглед за обезценка със съдействието на експертни технически лица на тези активи. В резултат на този преглед, ръководството е преценило, че не са налице условия за обезценка. (Приложение 3)

**Обезценка на вземания**

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всеки отчетен период. Всички съмнителни вземания, се третират като несъбираеми и се обезценяват, доколкото ръководството преценява на база исторически опит, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. (Приложения 7 и 8)

## 2.6. Дефиниции и оценка на елементите на Отчета за финансовото състояние и Отчета за всеобхватния доход

### 2.6.1.Имоти, машини и съоръжения

**Първоначално придобиване**

При първоначалното придобиване, имотите, машините и съоръженията се оценяват по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и други.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на имоти, машини и съоръжения, се отчитат като текущ разход.

**Последващо оценяване**

След първоначалното признаване земите и сградите се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Преоценките се правят достатъчно редовно, за да се гарантира, че

балансовата сума не се различава съществено от тази, която би била определена при използването на справедливата стойност към края на отчетния период.

За последваща оценка на останалите имоти, машини и съоръженията, дружеството прилага модела на цената на придобиване съгласно МСС 16 – цена на придобиване, минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичаща от преоценка на земите и сградите се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към компонента "преоценъчен резерв" на собствения капитал. Намаление, което компенсира предходни увеличения, относно един и същ актив, се признава в друг всеобхватен доход до размера на предхождащо увеличение за този актив, като намалява и сумата на собствения капитал в статията „преоценъчен резерв". Всички останали намаления се отнасят директно в отчета за всеобхватния доход. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в увеличение на неразпределените печалби.

**Последващи разходи**

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и детайли, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към стойността на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от стойността на актива и се признава като текущ разход.

**Амортизация**

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини и съоръжения. Земята не се амортизира. Очаквания полезен живот е както следва:

| **Групи активи** | **2015 година** | **2014 година** |
|---|---|---|
| Сгради | от 7 до 100 години | от 7 до 100 години |
| Машини, съоръжения и оборудване | от 3 до 25 години | от 3 до 25 години |
| Транспортни средства | 5 години | 5 години |
| Стопански инвентар и други | 7 години | 7 години |

Полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преразглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекцията се третира като промяна в приблизителната оценка и е в сила перспективно, от датата на извършване на промяната.

**2.6.2.Нематериални активи**

Нематериалните активи, придобити от предприятието се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на нематериални активи, се отчитат като текущ разход.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, оценява продължителността на единиците, съставляващи този полезен живот. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори не

съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Амортизируемата сума на нематериален актив с ограничен полезен живот се разпределя на систематична база за периода на неговия полезен живот, прилага се линеен метод на амортизация и полезният живот по групи активи е както следва:

| **Групи активи** | **2015 година** | **2014 година** |
|---|---|---|
| Програмни продукти | от 5 до 7 години | от 5 до 7 години |
| Оперативни права | 25 години | 25 години |

Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36, предприятието в края на отчетния период тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с отчетната му стойност и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен се отчита загуба от обезценка.

**2.6.3.Материални запаси**

Материалните запаси се представят по по-ниската стойност от отчетната им стойност и нетната им реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

Изписването на материали и стоки е по метода на средно претеглената цена за хранителните продукти в ресторантите, а за консумативите – по „първа входяща – първа изходяща", за да се подчертае различният им произход и приложение.

Цената им на придобиване включва разходи за придобиване и разходи, направени във връзка с доставянето им до определено местоположение и подготовката им за употреба.

**2.6.4. Разходи по заеми**

Разходите по заеми, които могат пряко да се припишат на придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията на МСС 23, се капитализират в стойността на актива като част от неговата стойност. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят. През отчетния период са капитализирани 181 хил.лв (2014 г. - 200 хил.лв) разходи по заеми.

**2.6.5.Финансови инструменти**

**Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

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

**Кредити и вземания**

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия.

**Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал**

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения, или като собствен капитал, в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти.

**Финансови пасиви**

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

### 2.6.6. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалени със загуба от обезценка. Приблизителна оценка за съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват, когато това обстоятелство се установи. Загубите от обезценка се представят в отчета за всеобхватния доход. Дружеството използва коректива сметка, за да намали стойността на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

### 2.6.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца. За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.
- Лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, лихвите свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност.

- Краткосрочно блокираните средства се третират като парични средства и парични еквиваленти.
- Плащанията за дивиденти се включват като плащания за финансова дейност.

**2.6.8. Лихвени заеми**

Всички заеми се представят по себестойност (номинална стойност), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизирумата стойност се определя като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, включително дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи/разходи през периода на амортизация, или когато задълженията се отпишат или редуцират.

**2.6.9. Лизинг**

**Финансов лизинг**

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и съоръжения под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Определените на такава база лихвени разходи, свързани с наетия под финансов лизинг актив, се представят нетно със задължението към лизингодателя и се включват в печалбата или загубата през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

**Оперативен лизинг**

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

**2.6.10. Търговски и други задължения**

Търговски и други задължения първоначално се отчитат по стойност на възникване, а впоследствие по амортизируема стойност.

**2.6.11. Обезценка**

Стойността на активите на предприятието се анализира периодично към края на всеки отчетен период, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато

текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се отчита в отчета за всеобхватния доход.

**2.6.12. Провизии**

Провизии се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието е поело юридическо или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там където е подходящо, специфичния за задължението риск.

**2.6.13. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство**

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година 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 с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2015 г., възлиза на 30:3% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 60:40) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. През 2016 г. общият процент и съотношението се запазват.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" за 2015 г. в размер на 0.4% (за 2016 г. размерът е 0.4%).

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", фонд "ГВРС", както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

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

- неспазено предизвестие – брутно трудово възнаграждение за един месец;
- 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 – работникът или служителят може да получи обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение до 6 месеца по преценка на работодателя (съгл. Чл.222 ал.1 от КТ);

- при прекратяване на трудовия договор поради болест – не по-малко от брутното трудово месечно възнаграждение, увеличено с 50% за срок от два месеца;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия), се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях, или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

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

За целта се прилага кредитния метод на прогнозните единици. Изчисляването на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност в края на всеки отчетен период, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби и респективно изменението в стойността им, включително признатите актюерски печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход. Очакваните задължения за обезщетения при настъпване на пенсионна възраст се представят като провизии. Дружеството не е начислило дългосрочни задължения към персонала по обещетения при пенсиониране, тъй като счита че размерът им е несъществен спрямо представените данни във финансовия отчет.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план да се прекрати трудовият договор със съответните лица, без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

**2.6.14. Приходи**

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

Приходи от продажба на активи се признават, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността на активите се прехвърлят на купувача.

Приходите от продажба на услуги се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката в края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите по приключването.

**Финансови приходи**

Финансовите приходи включват начисления за лихви от вложени средства, печалби от операции в чуждестранна валута , получени дивиденти от участия.

**2.6.15. Разходи**

**Оперативни разходи**

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

**Финансови разходи**

Финансовите разходи включват начислени за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисиони.

**2.6.16. Корпоративен данък**

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата при ставка 10% за 2015 г. (10% за 2014 г.). За 2016 година данъчната ставка е непроменена.

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към края на отчетния период.

Отсрочени данъци се начисляват като се използува балансов метод на задълженията (балансовия пасивен метод), който позволява да се отчитат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен актив се признава само тогава, когато могат да се получат данъчни ползи, срещу които актива може да се оползотвори.

Отсрочените данъчни активи се намаляват до размера на тези, за които бъдещата изгода вече не е вероятно да бъде реализирана.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или позиция.

**2.6.17. Капитал и резерви**

**БЯЛАТА ЛАГУНА АД** е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, дружеството е длъжно да формира фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им;
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им предимства за акциите;
- други източници, предвидени в Устава или по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване капитала.

## 3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

| | Земя | Сгради | Машини, съоръжения, оборудване | Транспортни средства | Стопански инвентар и други | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| **2014 година** | | | | | | |
| **Отчетна стойност** | | | | | | |
| **Салдо към 1 януари** | **26 669** | **7 587** | **1 436** | **24** | **425** | **36 141** |
| Постъпили | 149 | 9 161 | 2 677 | 12 | 1 558 | **13 557** |
| Отписани | | | | (5) | (17) | **(22)** |
| Трансфер | | (117) | 117 | | | |
| Преоценка / обезценка | | (1 073) | | | | **(1 073)** |
| **Салдо към 31 декември** | **26 818** | **15 558** | **4 230** | **31** | **1 966** | **48 603** |
| **Амортизация** | | | | | | |
| **Салдо към 1 януари** | | **1 162** | **444** | **24** | **174** | **1 804** |
| Начислена за периода | | 182 | 175 | 1 | 155 | **513** |
| Отписана | | | | (5) | | **(5)** |
| Трансфер | | (17) | 17 | | | |
| Преоценка / обезценка | | (1 287) | | | | **(1 287)** |
| **Салдо към 31 декември** | | **40** | **636** | **20** | **329** | **1 025** |
| **Преносна стойност** | | | | | | |
| **на 1 януари** | **26 669** | **6 425** | **992** | | **251** | **34 337** |
| **на 31 декември** | **26 818** | **15 518** | **3 594** | **11** | **1 637** | **47 578** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **2015 година** | | | | | | |
| **Отчетна стойност** | | | | | | |
| **Салдо към 1 януари** | **26 818** | **15 558** | **4 230** | **31** | **1 966** | **48 603** |
| Постъпили | | 11 579 | 2 562 | 15 | 1 772 | **15 928** |
| Отписани | | | (1) | | | **(1)** |
| **Салдо към 31 декември** | **26 818** | **27 137** | **6 791** | **46** | **3 738** | **64 530** |
| **Амортизация** | | | | | | |
| **Салдо към 1 януари** | | **40** | **636** | **20** | **329** | **1 025** |
| Начислена за периода | | 239 | 341 | 4 | 385 | **969** |
| **Салдо към 31 декември** | | **279** | **977** | **24** | **714** | **1 994** |
| **Преносна стойност** | | | | | | |
| **на 1 януари** | **26 818** | **15 518** | **3 594** | **11** | **1 637** | **47 578** |
| **на 31 декември** | **26 818** | **26 858** | **5 814** | **22** | **3 024** | **62 536** |

**Преглед за обезценка**

Извършен е преглед на всички значими имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2015 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между преносната стойност на активите и техните възстановими стойности.

**Други данни**

Отчетната стойност на **напълно амортизираните** имоти, машини и съоръжения, които се ползват в дейността на дружеството, по групи активи е както следва:

| | **31 декември 2015** BGN'000 | **31 декември 2014** BGN'000 |
|---|---|---|
| Машини, съоръжения и оборудване | 98 | 55 |
| Транспортни средства | 19 | 19 |
| Стопански инвентар и други | 154 | 154 |

В дружеството няма **временно неизползвани** имоти, машини и съоръжения.

Към 31 декември има **учредени ипотеки** и залози върху имоти, машини и съоръжения на дружеството с преносна стойност както следва:

| | **31 декември 2015** BGN'000 | **31 декември 2014** BGN'000 |
|---|---|---|
| Земи | 4 640 | 1 649 |
| Сгради | 26 817 | 4 760 |
| Машини и съоръжения | 42 | 45 |

**Оперативен лизинг**

Дружеството е наемател по договор за оперативен лизинг на плаж. Договорът е сключен през 2015 г. за срок от 5 години.

Общата сума призната като разход по договори за оперативен лизинг за отчетния период е 7 хил.лв (2014 г. - 15 хил.лв).

Оставащите срокове и стойността на бъдещите минималните лизингови плащания, съгласно договорите са както следва:

| | 31 декември 2015<br>BGN'000 | 31 декември 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| **Минимални лизингови плащания по периоди:** | | |
| До 1 година | 7 | |
| От 1 до 5 години | 22 | |
| **Стойност на минималните лизингови плащания** | **29** | |

Дружеството отдава под наем по договори за оперативен лизинг магазин, атракционни съоръжения, помещения. Договорите се сключват ежегодно за срока на туристическия сезон.

Общата сума, призната като приход по договори за оперативен лизинг е 107 хил.лв. (2014 г. – 80 хил.лв)

## 4. АКТИВИ В ПРОЦЕС НА ИЗГРАЖДАНЕ

| | 31 декември 2015<br>BGN'000 | 31 декември 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Сгради | 585 | 5 344 |
| Съоръжения | 1 198 | 1 233 |
| Други | 12 | |
| **Общо** | **1 795** | **6 577** |

В стойността на активите в процес на придобиване са включени аванси в размер на 170 хил.лв (2014 г. - 1362 хил.лв, от които 1177 хил.лв от свързани лица – Екострой АД)

## 5. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

| | Софтуер<br>BGN'000 | Оперативни права<br>BGN'000 | Общо<br>BGN'000 |
|---|---|---|---|
| **2014 година** | | | |
| **Отчетна стойност** | | | |
| **Салдо към 1 януари** | **3** | | **3** |
| **Придобити** | 25 | 533 | **558** |
| **Салдо към 31 декември** | **28** | **533** | **561** |
| **Амортизация** | | | |
| **Салдо към 1 януари** | **3** | | **3** |
| Начислена за периода | 3 | 40 | **43** |
| **Салдо към 31 декември** | **6** | **40** | **46** |
| **Преносна стойност** | | | |
| **на 1 януари** | | | |
| **на 31 декември** | **22** | **493** | **515** |
| **2015 година** | | | |
| **Отчетна стойност** | | | |
| **Салдо към 1 януари** | **28** | **533** | **561** |
| **Придобити** | 2 | | **2** |
| **Салдо към 31 декември** | **30** | **533** | **563** |
| **Амортизация** | | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Салдо към 1 януари** | **6** | **40** | **46** |
| Начислена за периода | 5 | 21 | **26** |
| **Салдо към 31 декември** | **11** | **61** | **72** |
| **Преносна стойност** | | | |
| **на 1 януари** | **22** | **493** | **515** |
| **на 31 декември** | **19** | **472** | **491** |

**Преглед за обезценка**

Извършен е преглед на всички значими нематериални активи към 31 декември 2015 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между преносната стойност на активите и техните възстановими стойности.

**Други данни**

Отчетната стойност на **напълно амортизираните нематериални активи**, които се ползват в дейността на дружеството, по групи активи е както следва:

| | **31 декември 2015** BGN'000 | **31 декември 2014** BGN'000 |
|---|---|---|
| Софтуер | 3 | 3 |

## 6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

| | **31 декември 2015** BGN'000 | **31 декември 2014** BGN'000 |
|---|---|---|
| Малотраен инвентар на склад | 82 | 49 |
| Стоки | 25 | 21 |
| Материали | 12 | |
| **Общо** | **119** | **70** |

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните стоково материални запаси към 31 декември 2015 година, за да прецени дали са налице условия за обезценка до нетна реализируема стойност, съгласно изискванията на МСС 2 „Материални запаси". В резултат на този преглед е установено, че наличните към 31 декември 2015 година материални запаси не включват наличности, за които нетната реализируема стойност е по-ниска от отчетната им стойност.

## 7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | **31 декември 2015** BGN'000 | **31 декември 2014** BGN'000 |
|---|---|---|
| Вземания по продажби | | 17 |
| **Общо** | | **17** |

## 8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

| | 31 декември 2015<br>BGN'000 | 31 декември 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Вземания от клиенти по продажби | 73 | 90 |
| Обезценка на несъбираеми вземания | (9) | (5) |
| Съдебни вземания | 121 | 125 |
| Обезценка на несъбираеми вземания | (121) | (125) |
| Предоставени гаранции | 14 | 23 |
| Данък добавена стойност за възстановяване | 50 | 258 |
| Предплатени суми | 18 | |
| Други | 13 | 18 |
| **Общо** | **159** | **384** |

| **Анализ на падежите** | **С ненастъпил падеж**<br>BGN'000 | **Просрочени до 3 месеца**<br>BGN'000 | **Просрочени до 6 месеца**<br>BGN'000 | **Просрочени до 1 година**<br>BGN'000 | **Просрочени над 1 година**<br>BGN'000 | **Общо**<br>BGN'000 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Продажби | 18 | 4 | 42 | | 9 | **73** |
| **Общо** | **18** | **4** | **42** | | **9** | **73** |

През 2015 година не е извършвано предоговаряне на падежните срокове на вземанията.

| **Движение в обезценките** | **2015**<br>BGN'000 | **2014**<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| **Салдо към 1 януари** | **130** | **117** |
| **Начислени** | 3 | 13 |
| **Отписани** | | |
| **Възстановени** | (3) | |
| **Салдо към 31 декември** | **130** | **130** |

## 9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| | 31 декември 2015<br>BGN'000 | 31 декември 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Парични средства в брой | 3 | 6 |
| Парични средства в безсрочни депозити | 365 | 592 |
| **Общо** | **368** | **598** |

## 10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

| | 31 декември 2015<br>BGN'000 | 31 декември 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Основен акционерен капитал | 25 534 | 25 534 |
| Преоценъчен резерв | 24 212 | 24 212 |
| Натрупани загуби | (6 633) | (5 653) |
| **Общо** | **43 113** | **44 093** |

**Основен капитал**

Регистрираният акционерен капитал на Бялата лагуна АД е 25 533 542 лева, разпределен в 25 533 542 бр. поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка.

**Преоценъчен резерв**

Преоценъчният резерв е формиран от оценка на земи и сгради до справедлива стойност

**Натрупани загуби**

Загубата включва загуба за текущия отчетен период 980 хил.лв., печалба от предходни отчетни периоди в размер на 47 хил.лв и загуба от предходни отчетни пероди - 5700 хил.лв

## 11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАЕМИ

| | дългосрочна част BGN'000 | краткосрочна част BGN'000 | Общо BGN'000 |
|---|---|---|---|
| **Към 31 декември 2014** | | | |
| Банков заем | 1 956 | 1 956 | **3 912** |
| Търговски заем | 2 200 | 781 | **2 981** |
| **Общо** | **4 156** | **2 737** | **6 893** |
| **Към 31 декември 2015** | | | |
| Банкови заеми | 13 302 | 548 | **13 850** |
| Търговски заем | 2 601 | 1 340 | **3 941** |
| **Общо** | **15 903** | **1 888** | **17 791** |

| Анализ на падежите | С ненастъпил падеж BGN'000 | Просрочени до 3 месеца BGN'000 | Просрочени до 6 месеца BGN'000 | Просрочени до 1 година BGN'000 | Просрочени над 1 година BGN'000 | Общо BGN'000 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Заеми | 17 791 | | | | | 17 791 |
| **Общо** | **17 791** | | | | | **17 791** |

През 2015 година е извършено предоговаряне на падежните срокове на задълженията по търговски заем на стойност 978 хил.лв и банков заем на стойност 3912 хил.лв

Получените банкови заеми са инвестиционни, в евро, при лихвен процент определен на база месечен EURIBOR плюс надбавка 2,7 и 2,6 пункта, (2014 г.: месечен EURIBOR плюс надбавка 3 пункта), със срок на погасяване 30.10.2022 г. и 30.10.2024 г. Обезпеченията по заемите са оповестени в Приложение 3.

Задължението по банковите заеми е представено в отчета за финансовото състояние по падежи както следва:

Текущи задължения с падеж 2016 година:

| | |
|---|---|
| Отчетна стойност | 557 хил.лв |
| Неамортизирани разходи по заема | (9) хил.лв |
| Преносна стойност | 548 хил.лв |

Нетекущи задължения с падеж 2017 - 2024 година:

| | |
|---|---|
| Отчетна стойност | 13 354 хил.лв |
| Неамортизирани разходи по заема | (52) хил.лв |
| Преносна стойност | 13 302 хил.лв |

Търговският заем е инвестиционен, предоставен в евро при лихва 3% със срок на погасяване 31.08.2018 година. Заемът не е обезпечен и е класифициран по падежи както следва:

С падеж 2016 година – текущи задължения 1340 хил.лв, в т.ч. 29 хил.лв лихви

С падеж 2017 г. – 2018 г. - нетекущи задължения 2601 хил.лв

## 12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | 31 декември 2015 BGN'000 | 31 декември 2014 BGN'000 |
|---|---|---|
| Задължения за доставка на стоки и услуги | 1 325 | 900 |
| Задължения по получени заеми | | 900 |
| Лихви по заеми | | 3 |
| Гаранция на СД | 4 | 4 |
| **Общо** | **1 329** | **1 807** |

| **Анализ на падежите** | **С ненастъпил падеж** BGN'000 | **Просрочени до 3 месеца** BGN'000 | **Просрочени до 6 месеца** BGN'000 | **Просрочени до 1 година** BGN'000 | **Просрочени над 1 година** BGN'000 | **Общо** BGN'000 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Доставки | 570 | 387 | 305 | 63 | | **1 325** |
| **Общо** | **570** | **387** | **305** | **63** | | **1 325** |

През 2015 година не е извършвано предоговаряне на падежните срокове на задълженията.

| **Задължения по получени заеми:** | 31 декември 2015 BGN'000 | 31 декември 2014 BGN'000 |
|---|---|---|
| Албена инвест холдинг АД | | 903 |
| **Общо** | | **903** |

Заемът е за оборотни средства, предоставен в лева при лихва 4,5% със срок на погасяване 31.01.2015 година. Заемът е обезпечен с вемания по договор с туроператор за туристическия сезон 2015 г. и е класифициран като краткосрочен

| **Задължения за доставки:** | 31 декември 2015 BGN'000 | 31 декември 2014 BGN'000 |
|---|---|---|
| Екострой АД | 1 144 | 720 |
| Бряст Д АД | 63 | 128 |
| Албена АД | 81 | 35 |
| Албена Автотранс АД | 33 | |
| МЦ „Медика-Албена" ЕАД | 3 | |
| Албена тур ЕАД | 1 | 16 |
| Еко агро АД | | 1 |
| **Общо** | **1 325** | **900** |

## 13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| | 31 декември 2015<br>BGN'000 | 31 декември 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Задължения за доставка на стоки и услуги | 674 | 545 |
| Данъчни задължения | 3 | 3 |
| Получени аванси | 150 | 3 |
| **Общо** | **827** | **551** |

| **Анализ на падежите** | **С ненастъпил падеж**<br>BGN'000 | **Просрочени до 3 месеца**<br>BGN'000 | **Просрочени до 6 месеца**<br>BGN'000 | **Просрочени до 1 година**<br>BGN'000 | **Просрочени над 1 година**<br>BGN'000 | **Общо**<br>BGN'000 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Доставки | 81 | 79 | 260 | 99 | 155 | **674** |
| **Общо** | **81** | **79** | **260** | **99** | **155** | **674** |

Дружеството е договорило с основните си доставчици на хранителни продукти разсрочено плащане до 30 дни.

| **Данъчни задължения:** | **31 декември 2015**<br>BGN'000 | **31 декември 2014**<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Данък върху доходите на физическите лица | 2 | 2 |
| Данък върху разходите | 1 | 1 |
| **Общо** | **3** | **3** |

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки както следва:

- По данък добавена стойност – до 31.12.2015 година
- Пълна данъчна ревизия – до 2007 година

## 14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

| | 31 декември 2015<br>BGN'000 | 31 декември 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Заплати за месец декември на текущата година | 18 | 13 |
| Задължения за социално осигуряване | 5 | 4 |
| **Общо** | **23** | **17** |

## 15. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

| | 2015<br>BGN'000 | 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Приходи от туристически услуги | 1 485 | 582 |
| Приходи от продажба на стоки | 1 639 | 539 |
| Приходи от наеми | 107 | 80 |
| **Общо** | **3 231** | **1 201** |

| **Приходи от туристически услуги по пазари :** | **2015**<br>**BGN'000** | **2014**<br>**BGN'000** |
|---|---|---|
| Скандинавски пазар | 2 162 | 674 |
| Други външни пазари | 102 | |
| Вътрешен пазар | 860 | 447 |
| **Общо** | **3 124** | **1 121** |

**Приходи, реализирани от сделки с един отделен външен клиент спрямо общите приходи:**

| **Клиент** | **2015**<br>**%** | **2014**<br>**%** |
|---|---|---|
| Дружество 1 | 73% | 75% |

## 16. ДРУГИ ДОХОДИ

| | **2015**<br>**BGN'000** | **2014**<br>**BGN'000** |
|---|---|---|
| Приходи от продажба на имоти, машини и съоръжения | | 98 |
| Неамортизирана стойност на продадени машини и съоръжения | | (93) |
| Отписани недължими суми по гаранции от доставчици по СМР | 400 | |
| *в т.ч.: от свързани лица под общ контрол* | *397* | |
| Приходи от застрахователни обезщетения | 1 | |
| Курсови разлики - нето | 3 | 10 |
| Други | 14 | 5 |
| **Общо** | **418** | **20** |

## 17. РАЗХОДИ ПО ИКОНОМИЧЕСКИ ЕЛЕМЕНТИ

| | **2015**<br>**BGN'000** | **2014**<br>**BGN'000** |
|---|---|---|
| Разходи за материали | 595 | 432 |
| Разходи за външни услуги | 1 210 | 561 |
| Разходи за персонала | 858 | 519 |
| Разходи за амортизации | 995 | 555 |
| Други оперативни разходи | 165 | 70 |
| Балансова стойност на продадени стоки | 551 | 201 |
| **Общо** | **4 374** | **2338** |

| **Включени в себестойност на продажбите** | **2015** BGN'000 | **2014** BGN'000 |
|---|---|---|
| Амортизация на ИМС | 968 | 512 |
| Амортизация на нематериални активи | 26 | 43 |
| Себестойност на продадените стоки | 551 | 201 |
| Разходи за персонала (Приложение 18) | 727 | 412 |
| Материали за поддържане, гориво и консумативи | 119 | 79 |
| Ел.енергия и вода | 144 | 120 |
| Малотраен инвентар | 309 | 225 |
| Други материални разходи | 16 | 4 |
| Разходи за поддръжка и ремонт | 471 | 5 |
| Абонаментно поддържане и такси | 27 | 37 |
| Разходи за реклама и анимация | 220 | 18 |
| Разходи за охрана | 35 | 36 |
| Транспортни разходи | 98 | 78 |
| Местни данъци и такси | 156 | 139 |
| Наем плаж | 8 | 15 |
| Съобщителни услуги | 11 | 14 |
| Медицински услуги | 6 | 7 |
| Консултантски услуги, правни, одит | 13 | 23 |
| Застраховки | 18 | 12 |
| Такси по резервации и франчайзинг | 51 | 13 |
| Пране | 43 | 31 |
| Рекламации и неустойки | 132 | 74 |
| Настаняване | | 26 |
| Други разходи външни услуги | 35 | 38 |
| Командировки | 2 | 1 |
| **Общо** | **4186** | **2163** |

| **Включени в общи и административни разходи** | **2015** BGN'000 | **2014** BGN'000 |
|---|---|---|
| Амортизация на ИМС | 1 | |
| Разходи за персонала (Приложение 18) | 131 | 107 |
| Материали за поддържане, гориво и консумативи | 4 | 1 |
| Ел. енергия | 3 | |
| Абонаментно поддържане и такси | 6 | |
| Транспорт | 3 | |
| Съобщителни услуги | 2 | |
| Консултантски, експертни и правни услуги | 7 | |
| Представителни разходи | 7 | 6 |
| Разходи за дарения | 1 | 35 |
| Командировки | 6 | 6 |
| Банкови такси | 6 | 4 |
| Обезценка на вземания – начислени/възстановени | (1) | 13 |
| Глоби и неустойки | 12 | |
| Други разходи | | 3 |
| **Общо** | **188** | **175** |

## 18. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

| | 2015<br>BGN'000 | 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Заплати на персонала (без управленския) | 656 | 361 |
| Възнаграждения на управленския персонал | 52 | 53 |
| Социални и здравни осигуровки върху заплати и възнаграждения | 114 | 68 |
| Граждански договори | 6 | 16 |
| Социални придобивки и надбавки | 30 | 21 |
| **Общо** | **858** | **519** |

## 19. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

| | 2015<br>BGN'000 | 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Приходи от срочни банкови депозити | - | 6 |
| **Общо** | **-** | **6** |

## 20. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

| | 2015<br>BGN'000 | 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Лихви по заеми | 244 | - |
| Такси по лихвени заеми | 5 | - |
| **Общо** | **249** | **-** |

## 21. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ -ТЕКУЩ ДАНЪК И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

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

| **Отчет за всеобхватния доход** | 2015<br>BGN'000 | 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Данъчна печалба за годината по данъчна декларация | | |
| Текущ разход за данъци върху печалбата за годината | | |
| Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики | 6 | (181) |
| **Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход** | **6** | **(181)** |

| **Равнение на данъчния разход, определен спрямо счетоводния резултат** | 2015<br>BGN'000 | 2014<br>BGN'000 |
|---|---|---|
| Счетоводна печалба/загуба за годината | (974) | (1111) |
| Разход за данък: на база приложима данъчна ставка – 10% (2014 г.: 10%) | (97) | (110) |
| Ефект от непризнати отсрочени данъци | 103 | (71) |
| **Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход** | **6** | **(181)** |

**Отсрочени данъчни активи и пасиви**

| **Активи по отсрочени данъци** | **временна разлика** | **данък** | **Изменение за сметка на печалби и загуби** | **Изменение за сметка на друг всеобхватен доход** | **временна разлика** | **данък** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2015** BGN'000 | **31.12.2015** BGN'000 | **2015** BGN'000 | **2015** BGN'000 | **31.12.2014** BGN'000 | **31.12.2014** BGN'000 |
| Неизплатени доходи на физически лица | (7) | 1 | | | (6) | 1 |
| Обезценка на вземания | (130) | 13 | | | (130) | 13 |
| **Общо** | **(137)** | **14** | | | **(136)** | **14** |

| **Пасиви по отсрочени данъци** | **временна разлика** | **данък** | **Изменение за сметка на печалби и загуби** | **Изменение за сметка на друг всеобхватен доход** | **временна разлика** | **данък** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2015** BGN'000 | **31.12.2015** BGN'000 | **2015** BGN'000 | **2015** BGN'000 | **31.12.2014** BGN'000 | **31.12.2014** BGN'000 |
| Имоти, машини и съоръжения, в т.ч.: | 23 982 | (2 398) | 6 | | 23 919 | (2 392) |
| от преоценъчен резерв | 26 902 | (2 690) | | | 26 902 | (2 690) |
| **Общо** | **23 982** | **(2 398)** | **6** | | **23 919** | **(2 392)** |
| **Пасиви по отсрочени данъци – нето** | **23 845** | **(2 384)** | **6** | | **23 783** | **(2 378)** |

Не са признати отсрочени данъчни активи от загуби за пренасяне в размер на 3683 хил.лв.

## 22. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Следните предприятия са свързани лица за дружеството за 2015 и 2014 година:

| **Свързани лица** | **Вид на свързаност** |
|---|---|
| Албена Холдинг АД | Крайно предприятие майка |
| Албена АД | Предприятие майка |
| Актив СИП ООД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Албена тур ЕАД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Еко агро АД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Визит България ЕООД, Румъния | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Дрогерии Медика Албена ЕООД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Приморско клуб ЕАД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Екоплод ЕООД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Екострой АД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Интерскай АД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| МЦ Медика Албена ЕАД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Перпетуум мобиле БГ АД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Тихия кът АД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Фламинго турс ООД, Германия | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Хотел де Маск АД, Анзер, Швейцария | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| ДП Екострой, Измаил, Украйна | Дъщерно предприятие на предприятието майка |
| Специализирана болница за рехабилитация Медика Албена ЕООД | Дъщерно предприятие на предприятието майка |

| | |
|---|---|
| Албена Автотранс АД | Асоциирано предприятие на предприятието майка |
| Здравно учреждение Медика Албена АД | Асоциирано предприятие на предприятието майка |
| Медицински център Медикс България ООД | Асоциирано предприятие на предприятието майка |
| Албена Инвест Холдинг АД | Асоциирано предприятие на предприятието - майка |
| Алфа консулт 2000 ЕООД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| Ахтопол ризорт ЕАД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| България – 29 АД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| Добруджански текстил АД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| Идис АД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| Ико-бизнес АД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| Прима финанс ЕАД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие – до 18.08.2015г. |
| Соколец Боровец АД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| Фохар АД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| Хемустурист АД | Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие |
| Бряст Д АД | Предприятие под общ контрол чрез ключов управленски персонал |

Осъществени са следните сделки със свързани лица:

| **Продажби на свързани лица** | **2015**<br>**BGN '000** | **2014**<br>**BGN '000** |
|---|---|---|
| Екострой АД | 54 | 15 |
| Албена тур ЕАД | 80 | |
| Албена АД | 5 | 76 |
| Албена автотранс АД | | 2 |
| Медицински център Медика Албена ЕАД | | 1 |
| **Общо** | **139** | **94** |

| **Видове продажби на свързани лица** | **2015**<br>**BGN '000** | **2014**<br>**BGN '000** |
|---|---|---|
| Предоставени услуги | 63 | 10 |
| Продажба на стоки и ИМС | 76 | 84 |
| **Общо** | **139** | **94** |

| **Доставки от свързани лица** | **2015**<br>**BGN '000** | **2014**<br>**BGN '000** |
|---|---|---|
| Екострой АД | 9 844 | 3 847 |
| Бряст Д АД | 84 | 919 |
| Албена АД | 95 | 157 |
| Албена тур ЕАД | 49 | 43 |
| Албена автотранс АД | 40 | 33 |
| Еко агро АД | 8 | 13 |
| Медицински център Медика Албена ЕАД | 6 | 6 |
| Актив СИП ООД | | |
| **Общо** | **10 126** | **5 018** |

| **Видове доставки от свързани лица** | **2015**<br>**BGN '000** | **2014**<br>**BGN '000** |
|---|---|---|
| Доставка услуги | 139 | 175 |
| Доставка на СМР | 9 841 | 4 763 |
| Доставка на стоки | 146 | 80 |
| **Общо** | **10 126** | **5 018** |

| **Получени заеми** | **2015** BGN '000 | **2014** BGN '000 |
|---|---|---|
| Албена Инвест Холдинг АД | | 900 |
| Начислени лихви | 5 | 5 |
| **Общо** | **5** | **905** |

| **Предоставени аванси** | **2015** BGN '000 | **2014** BGN '000 |
|---|---|---|
| Екострой АД | | 1177 |
| **Общо** | | **1177** |

**Ключов управленски персонал**

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение 1.2. Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал на дружеството са както следва:

| | **2015** BGN '000 | **2014** BGN '000 |
|---|---|---|
| Изпълнителен директор | 35 | 36 |
| Членове на съвета на директорите | 17 | 17 |
| **Общо** | **52** | **53** |

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения 4, 7 и 12.

## 23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финасови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансови пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми въведени, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и 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 основно неговите операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

| **31 декември 2015** | **в RON** | **в EUR** | **в български лева** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** |
| *Финансови активи* | | | | |
| Вземания от клиенти | | | 64 | **64** |
| Други вземания | | | 14 | **14** |
| Парични средства и еквиваленти | 2 | 272 | 94 | **368** |
| | **2** | **272** | **172** | **446** |
| *Финансови пасиви* | | | | |
| Задължения по получени заеми | | 17 791 | | **17 791** |
| Задължения към доставчици | | | 1 999 | **1 999** |
| | | **17 791** | **1 999** | **19 790** |

| **31 декември 2014** | **в RON** | **в EUR** | **в български лева** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** |
| *Финансови активи* | | | | |
| Вземания от клиенти | | | 102 | **102** |
| Други вземания | | | 23 | **23** |
| Парични средства и еквиваленти | 2 | 110 | 486 | **598** |
| | **2** | **110** | **611** | **723** |
| *Финансови пасиви* | | | | |
| Задължения по получени заеми | | 7 796 | | **7 796** |
| Задължения към доставчици | | | 1 445 | **1 445** |
| | | **7 796** | **1 445** | **9 241** |

**Ценови риск**

Дружеството е изложено на финансови рискове поради промените в цените на туристическите услуги, но очакванията на ръководството са цените на пазара да се стабилизират. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените, преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите. За минимизиране на тяхното влияние дружеството прилага основно подход на оптимизиране на разходите и гъвкава маркетингова и ценова политика.

**Кредитен риск**

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по заеми, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи депозити), вземания от клиенти и други краткосрочни вземания.

За ограничаване на кредитния риск по текущи и срочни депозити в банки, дружеството е възприело политика да разпределя и инвестира свободните си парични средства в различни финансови институции в България с висока репутация и доказан стабилитет.

Дружеството не предоставя кредитни периоди на клиентите си. Голяма част от туристическите услуги и наемите се предплащат. Кредитният е минимизиран чрез подбор на търговските партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения. Финансово – счетоводния отдел извършва ежедневен преглед, равнение и анализ на несъбраните вземания, както и получените постъпления.

Вземанията от клиенти са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

**Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Налице е известна концентрация на ликвиден риск, поради което ръководството се стреми да провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно да поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства за добра способност на финансиране на стопанската дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля краткосрочно инвестиране при най-добри лихвени равнища.

**Матуритетен анализ**

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет определен спрямо договорения матуритет. Стойностите, оповестени в този анализ, представляват недисконтирани парични потоци по договорите и най – ранната дата, на която вземането, респективно задължението, е изискуемо. Сумите съдържат главница и лихва.

| **31 декември 2015** | **До 1 месец** | **От 1 до 3 месеца** | **От 3 месеца до 1 година** | **От 1 година до 5 години** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|---|
| | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** |
| *Финансови активи* | | | | | |
| Вземания от клиенти | 64 | | | | **64** |
| Други вземания | 14 | | | | **14** |
| Парични средства и еквиваленти | 368 | | | | **368** |
| | **446** | | | | **446** |
| *Финансови пасиви* | | | | | |
| Задължения по получени заеми | 60 | 119 | 2 493 | 19 175 | **21 847** |
| Задължения към доставчици | 1 760 | | 158 | 81 | **1 999** |
| | **1 820** | **119** | **2 651** | **19 256** | **23 846** |

| **31 декември 2014** | **До 1 месец** | **От 1 до 3 месеца** | **От 3 месеца до 1 година** | **От 1 година до 5 години** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|---|
| | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** |
| *Финансови активи* | | | | | |
| Вземания от клиенти | 102 | | | | **102** |
| Други вземания | 23 | | | | **23** |
| Парични средства и еквиваленти | 598 | | | | **598** |
| | **723** | | | | **723** |
| *Финансови пасиви* | | | | | |
| Задължения по получени заеми | 916 | 18 | 2 816 | 4 322 | **8 072** |
| Задължения към доставчици | 640 | 4 | 341 | 460 | **1 445** |
| | **1 556** | **22** | **3 157** | **4 782** | **9 517** |

**Риск на лихвено-обвързаните паричните потоци**

Лихвеният риск за Дружеството възниква от получените дългосрочни заеми. Заемите с плаващи лихвени проценти излагат Дружеството на лихвен риск, свързан с изменение на бъдещите паричните потоци. Политиката на Дружеството е да сключва договори за заем при лихвен процент, фиксиран към пазарния, например EURIBOR, и експозициите се следят регулярно.

Наличностите по безсрочни депозити в банкови сметки се олихвяват на база на официално обявените фиксирани лихвени нива от съответната банка и приходите от тях са несъществени по размер. Лихвени нива по този тип депозити не са директно обвързани с пазарни лихвени индекси но същевременно могат да бъдат едностранно променени от банката-контрагент в следствие на промените на пазара. Поради това тези депозити са третирани като финансови активи с променлив лихвен процент.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към лихвения риск:

| **31 декември 2015** | **Лихвени** | | **Нелихвени** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| | **Фиксиран лихвен %** | **Променлив лихвен %** | | |
| | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** |
| Финансови активи | | 365 | 81 | **446** |
| Финансови пасиви | 3 941 | 13 850 | 1 999 | **19 790** |
| | **(3 941)** | **(13 485)** | **(1 918)** | **(19 344)** |

| **31 декември 2014** | **Лихвени** | | **Нелихвени** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|
| | **Фиксиран лихвен %** | **Променлив лихвен %** | | |
| | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** | **BGN '000** |
| Финансови активи | | 592 | 131 | **723** |
| Финансови пасиви | 3 884 | 3 912 | 1 445 | **9 241** |
| | **(3 884)** | **(3 320)** | **(1 314)** | **(8 518)** |

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии, се измерва и ефекта върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна на лихвения процент.

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при увеличение с 0,5% в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат преди облагане с данъци.

| **31 декември 2015** | **Променлив лихвен %** | **При увеличение с 0,5%** | **Ефект от увеличението** |
|---|---|---|---|
| | **BGN'000** | **BGN'000** | **BGN'000** |
| Финансови активи | 365 | 367 | 2 |
| Финансови пасиви | 13 850 | 13 919 | 69 |
| **Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци** | | | **(67)** |

| 31 декември 2014 | Променлив лихвен % | При увеличение с 0,5% | Ефект от увеличението |
|---|---|---|---|
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Финансови активи | 592 | 595 | 3 |
| Финансови пасиви | 3 912 | 3 932 | 20 |
| **Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци** | | | **(17)** |

При намаление с 0,5 % крайният ефект върху печалбата на дружеството (преди облагане) би бил реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

**Управление на капиталовия риск**

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 собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за него е, че то финансира дейността си както от собствени приходи, така и чрез дългов капитал.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| | BGN'000 | BGN'000 |
| **Общо дългов капитал в т.ч.:** | **17 791** | **7 796** |
| заеми от банки и трети лица | 17 791 | 7 796 |
| **парични средства и парични еквиваленти** | **368** | **598** |
| **Нетен дългов капитал** | **17 423** | **7 198** |
| **Общо собствен капитал** | **43 113** | **44 093** |
| **Общо капитал** | **60 536** | **51 291** |
| **Съотношение на задлъжнялост** | **29%** | **14%** |

## 24.СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедливата стойност най-общо представлява цената, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Дружеството прилага три нива на йерархичност, отразяващи важността и значимостта на използваните базисни данни за целите на оценката.

**Определяне на справедливата стойност**

При определяне на справедливата стойност на активите и пасивите дружеството прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво**: Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични активи и пасиви;

- **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва активи и пасиви оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички активи и пасиви, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес.

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

Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на отчетната им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на активите и пасивите са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност в зависимост от техният характер и матуритет.

**Справедлива стойност на земи и сгради**

В дружеството е прието преоценката на земите и сградите до тяхната справедлива стойност да се извършва обичайно на 5-годишен период от независими лицензирани оценители. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Към 31.12.2014г. със съдействието на независими лицензирани оценители "Брайт консулт" ООД е извършен цялостен преглед и оценка на земи и сгради, включени в Имоти, машини и съоръжения, които се отчитат по модела на преоценката.

При тази преоценка (*Ниво 3 в йерархията на справедливите стойности)* са приложени следните два основни подхода и оценъчни методи за измерване на справедливата стойност: „Метод на пазарните сравнения (оценка по аналог) за земите и „Метод на вещната стойност" за сградния фонд.

Приложени са средни величини на входящи данни – офертни средни цени 50 евро на кв.м. за пазарен аналог и средна цена за ново строителство в диапазон от 300 до 1500 на 1 кв.м. РЗП /индивидуално определена за всеки обект от туристическия комплекс/, коригирана с коефициенти за физическа, функционална и икономическа обезценка в диапазон от 3 до 95% съобразно индивидуалните характеристики на обекта.

От направената последна преоценка е признат преоценъчен резерв в размер на 193 хил.лв, нетно от данъци.

Справедливите стойности на земите и сградите са оповестени в Приложение 3.

## 25. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ

**Предоставени обезпечения**

Предоставените обезпечения са оповестени в Приложение 3

**Съдебни спорове**

Срещу дружеството не са заведени съдебни дела.

## 26. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

След края на отчетния период не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние върху имущественото и финансово състояние на дружеството.

## 27. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Съгласно Закона за счетоводството, дружеството следва да оповести начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието, поотделно за: независим финансов одит, данъчни консултации и други услуги, несвързани с одита.

Независим одитор на **БЯЛАТА ЛАГУНА АД** е „Дружество за одит и консултации" ООД. Възнаграждението за независим одит на годишния финансов отчет и за преглед на годишния доклад за дейността е 2 хил.лв. Регистрираният одитор не е предоставял други услуги на дружеството.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
**За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.**

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

***„БЯЛАТА ЛАГУНА „АД*** е Дружеството е регистрирано с решение номер 1023/31.05.2002 г. на Добрички окръжен съд по ф.д. номер 468/2002 г., вписано в търговския регистър под парт. номер 175, в том 57, стр. 153, ЕИК 124601487.

Регистрираният капитал на дружеството изцяло внесен към 31.12.2015г е 25533542 лв разпределени в 25533542 бр обикновени поименни налични акции с право на 1 глас. Разпределението на акционерния капитал е както следва:

| | |
|---|---|
| 'Албена"АД | 90.21% |
| „Албена инвест холдинг"АД | 9.79% |

Дружеството се представлява от Йовка Стефанова Страшилова.
В Съвета на директорите на дружеството влизат:
- Красимир Веселинов Станев
- Ивелина Ненкова Грозева
- Албена АД чрез Йовка Стефанова Страшилова

През 2014 г дружеството е изплащало възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, като е начислило сума в размер на 16401.22 лв. На изпълнителния директор в съответствие с договора за управление е начислена сума в размер на 36402.92 лв за 2014г.

През 2015 г дружеството е изплатило възнаграждение на членовете на Съвета на директорите в размер на 17247.28 лв. На изпълнителния директор е изплатено възнаграждение в размер на 35755.87 лв.

Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на следните дружества:

- Красимир Веселинов Станев -„Албена"АД, „Албена инвест холдинг"АД, „Албена холдинг"АД, "Перпетуум мобиле БГ"АД, "Приморско клуб"АД
- Ивелина Ненкова Грозева - -„Албена"АД, „Албена инвест холдинг"АД, „Албена холдинг"АД, „Тихия кът" АД, „Б Инвест" АД

Дружеството няма регистрирани клонове.

Към 31 декември 2015 г. дружеството няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон: През 2015 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Дружеството е с предмет на дейност: предлагане на завършен туристически продукт на международния и вътрешния пазар. По-конкретно, това се изразява в следните дейности : хотелиерство, ресторантьорство, продажба на стоки от внос и местно производство, външно-икономическа дейност, предоставяне на информационни, комунално-битови, рекламни, спортни, анимационни, културни и всички други видове услуги, свързани с международния и вървешен туризъм, изграждане разработване и отдаване под наем на обекти, туроператорска и турагентска дейност.

През 2015г дружеството реализира нетни приходи от продажби в размер на 3231хил лв ,през 2014г - 1201хил лв и отчита загуба в размер на 980хил лв , а през 2014г отчита загуба в размер на 930хил.лв.

Разходите на дружеството са както следва:

| Наименование на разходите | 31.12.2015<br>Хил лв. | 31.12.2014<br>Хил лв. |
|---|---|---|
| Разходи за материали | 595 | 432 |
| Разходи за външни услуги | 1210 | 561 |
| Разходи за амортизации | 995 | 555 |
| Разходи за заплати и осигуровки | 858 | 519 |
| Други разходи | 165 | 70 |
| Отчетна стойност на реализираните стоки и материали | 551 | 201 |
| Финансови разходи | | |
| ***Общо*** | ***4374*** | ***2338*** |

Годишният финансов отчет на дружеството е съставен към 31.12.2015 г. той е изготвен на 20.3...2016 г. и на 23.03.2016...е одобрен за публикуване от Ръководството.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет:

След края на отчетния период не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние върху имущественото и финансово състояние на дружеството.

Основните направления за дейността на дружеството за следващата 2016 година са следните:

**Инвестиционни:** строителството на допълнителен басейн, както и други инфраструктурни обекти в курортен комплекс Бялата Лагуна.

**Оперативни:** За 2016г Дружеството планира в съответствие с договора с Томас кук Швеция да реализира приходи от продажба в размер на 4 419 хил. Лв.

**Основни положения за управление на риска**

Ръководството носи отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството.

**Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложео на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, валутни сделки и други финансови инструменти.

**Вземания от клиенти**

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти.

Дружеството на този етап оперира в съответствие със сключения дългосрочн договор с Томас кук Швеция , като това е и основният клиент. Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

**Инвестиции**

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

**Ликвиден риск**

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

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства – паричен поток"

**Оперативен риск**

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството. Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

**Отговорности на ръководството**

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на

дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

**Йовка Страшилова**

**Изп.директор**

***Март 2016 г.***
***Кк Албена***

Дружество за одит и консултации ООД ДОК

1606 София
ул. Лайош Кошут № 33
тел. 02/ 952 19 81
тел./факс: 02/ 951 57 83
e-mail: sofia@dokbg.com
www.dokbg..info

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

## ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА „БЯЛАТА ЛАГУНА" АД

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме независим одит на финансовия отчет на „БЯЛАТА ЛАГУНА"АД, приложен от страница 1 до страница 41, включващ отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2015, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

*Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

*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 с 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*

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „БЯЛАТА ЛАГУНА"АД към 31 декември 2015 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

*Обръщане на внимание*

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на обстоятелството, посочено в приложение 10 към годишния финансов отчет, че дружеството е натрупало загуби към 31 декември 2015 година в размер на 6633 хил. лв. и към 31 декември 2014 година в размер на 5653 хил. лв. Текущите задължения на дружеството към 31 декември 2015 година превишават текущите активи с 3421 хил. лв. и към 31 декември 2014 година с 4043 хил. лв. Тези условия, показват съществуването на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно възможността на дружеството да продължи да

функционира като действащо предприятие. Ръководството на дружеството е уверено, че дружеството ще поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез повишаване на ефективността от дейността, погасяване на задълженията си и оказване на финансова подкрепа от мажоритарния собственик.

## Доклад върху други регулаторни и правни изисквания

**Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на §10, ал. 1 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 33 от Закона за счетоводството (отменен с ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г.)**

Съгласно изискванията на българския Закон за счетоводството, валиден за 2015 година, ние се запознахме с годишния доклад за дейността, за изготвянето на който е отговорно ръководството на Дружеството. Годишният доклад за дейността не представлява част от финансовия отчет и е приложен към него. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и одитирания от нас годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 год.

28 март 2016 година, София

**Регистрирано специализирано одиторско предприятие**
**Дружество за одит и консултации ООД**
**Управител**
**Стефка Илиева**

**Регистриран одитор, отговорен за одита**
**Стефка Илиева**

