ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

ЗА

ДЕЙНОСТТА НА „САМОКОВ-БОРОВЕЦ 21" АД

за периода 01.01.2014 г. до 31.12.2014 г.

Ръководството на „Самоков-Боровец 21"АД, основавайки се на чл.33,ал.5 от Закона за счетоводството, изготвя настоящият доклад, като едно цяло към консолидирания и неконсолидирания финансов отчет на дружеството.

Обща информация за дружеството

Дружеството е образувано като акционерно дружество „Самоков-Боровец 21" АД с решение № 759/1998г. на Софийски окръжен съд и е с предмет на дейност: хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска, търговска дейност, както и всички други дейности, разрешени от закона. Основната икономическа дейност на дружеството е туроператорска дейност.
Седалище и адрес на управелние – гр.Самоков 2000,област София, община Самоков, к.к. Боровец, хотел „Самоков".
Телефон и e-mail адрес – 0750 3 26 03; e-mail: hotel samokov@dir.bg.

Органи на управление

„Самоков-Боровец 21"АД е с едностепенна система на управление. Към 31.12.2014г. Съвета на директорите е в състав:

Светлана Добрева Атаносова – Председател на СД и Изпълнителен член
Христо Стоянов Тричков- Член на СД
Виктория Страхилова Тонева- Вучкова- Член на СД
Дружеството не е упълномощавало прокурист или търговски пълномощник.

Структура на капитала

Капитала на дружеството е в размер на 100000 лева, разпределен в 100000 броя акции, всяка една акция с номинална стойност 1 лев. Всички акции са от един клас- обикновени, поименни, безналични с право на един глас в

Общото събрание на акционерите, право на ддивидент и ликвидационен дял,съразмерни с номиналната стойност на акцията и право на съразмерна част от печалбата.
Капитала на дружеството е притежаван от физически лица.

Основни деиности продукти и пазари

„Самоков Боровец 21"АД и свързаните „Самоков Боровец"АД и „СамоковТурист"ЕООД са специализирани във вътрешния и международния туризъм. Фирмите работят успешно в няколко направления, обхващащи почти всички типове туристически дейности.
„Самоков Боровец 21"АД като туроператор посреща туристи от Англия, Русия, Украйна, Чехия, Македония, Гърция, Словения, Чехия,Сърбия и др.Освен пълното обслужване на туристите от тяхното пристигане до тяхното заминаване компанията предлага и допълнителни екскурзии с квалифицирани екскурзоводи.
Обслужване на чуждестранните и български туристи в хотел"Самоков" к.к Боровец и хотел „Континентал"- к.к. Слънчев бряг.

Финансово-икономически резултати от дейността

Изготвеният доклад на дружеството за 2014г, включва финансово-икономическите резултати от собствената дейност на „Самоков-Боровец 21"АД и дейността на дъщерните дружества „Самоков-Турист"ЕООД, "Риластрой"ЕООД, „Самтурс рент а кар"ЕООД, „Самоков-Спорт" ЕООД, в които дружеството притежава 100% от капитала и "Самоков-Боровец" АД в което 94.57% от капитала е собственост на „Самоков-Боровец 21"АД.
„Самоков-Боровец 21"АД не е публикувал прогнози за очаквани резултати и настоящият доклад е коментар на постигнатите окончателни финансови резултати.
Активите включени в баланса на „Самоков-Боровец 21" АД са в размер на 12208 хил.лв., спрямо предходната 2013г. те са се намалили с 158 хил.лв. което представлява 1.29%.
На консолидирана база активите са съответно 25381 хил.лева, спрямо 24411 хил.лева за 2013г, което представлява увеличение с 970 х.лв, или 3.90%.
Дълготрайните материални активи са представени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителни разходи за придобиването им, намалени с натрупаната амортизация. Стойността им възлиза на 19666 х.лв. Земите и разходите за придобиването не са преоценявани и амортизирани.

Дългосрочните финансови активи, инвестирани в дялови участия са 18 х.лв. и са запазили дела си спрямо предходния период.

Текущите търговски и други вземания на дружеството са 2591 х.лв. и са увеличени незначително спрямо предходния период с 299 х. лв.

Вземанията от клиенти и доставчици са 732 и спрямо 2013г. х.лв. са се увеличили с 28 х.лв.

Собственият капитал на „Самоков-Боровец 21" АД е 15628 х.лв, от които капитал 831 х.лв. не принадлежат на групата. Текущата печалба на консолидирана база е 92 х.лв.

Текущите задължения са 8392 х.лв., увеличили са се задълженията към финансови предприятия на дружествата включени в консолидацията със 273 х.лв. от 7344х.лв. през 2013г. на г. на 7644 х.лв. за периода на отчета.

Финансов резултат от дейността

Всички сделки, извършени през 2014г. имат обичаен характер за „Самоков-Боровец 21" АД.

Приходите и разходите са следните:

ПРИХОДИ	Индивидуален отчет (хил.лева)		Консолидиран отчет (хил.лева)	
	2014г.	2013г.	2014г.	2013г.
Нетни приходи от продажби	1893	2484	6571	6376
Финансови приходи	1	4	40	43
Други приходи	119	73	491	650
Общо приходи	**2013**	**2561**	**7102**	**7069**

РАЗХОДИ	**хил.лева**		**хил.лева**	
Разходи от оперативна дейност	1967	2408	6485	6343
Финансови разходи	41	49	458	476
в това число:				
Обезценка активи	5	13	5	13
Лихви и други финансови разходи	36	36	453	463
Общо разходи за дейността	**2008**	**2457**	6943	6819

Формираният и оповестен финансов резултат на „Самоков-Боровец 21" АД е печалба в размер на 5 хил. лева.
Формираният и оповестен финансов резултат от дейността на икономическата група е печалба в размер на 92 хил.лева.
Приходите на групата са формирани основно от обичайната дейност. Увеличението на приходите от дейността е с 3,05% спрямо предходната година или в стойностно изражение са се увеличили с 195 х.лв.
Разходите за дейността на дружеството са се увеличили с 1,38% спрямо 2013г.
Най-съществено е увеличението на разходите за персонала в размер на 103 х.лв. спрямо 2013г.
От финансовите разходи с 118 х.лв.са се намалили разходите за лихви и други финансови разходи.
Като цяло всички останали разходи нямат значителни отклонения от стойностите спрямо предходната 2013 г.

Финансово счетоводни показатели

Показател	Предходна година /2013/	Текуща година /2014/
Показатели за възвращаемост на приходите и разходите		
1. Възвращаемост на разходите	0,18806	0,09213
2. Възвращаемост на приходите	0,11240	0,09844
Показатели за платежоспособност		
1.Текуща платежоспособност	0,35296	0,36214
2. Експресна платежоспособност	0,24581	0,28190
3. Ликвидност	0,38511	0,37215
Показатели за възвращаемост на капитала		
1. Възвращаемост към инвестирания капитал	0,04112	0,03382
2. Възвращаемост към собствения капитал	0,04436	0,03518
Показатели за пазарна оценка ва дружеството		
1.Печалба на една акция	1,77	0,92
Показатели за финансова структура		
1.Капиталов лост(ивърдж)	0,5671	0,561

Инвестиционен портфейл

Към 31.12.2014г. „Самоков-Боровец 21"АД притежава акции и дялове от капитала на блгарски дружества и няма инвестиции в чужбина.

Акциите и дяловете, притежавани от „Самоков-Боровец 21"АД са следните:

Дружество	Капитал на дружеството	Брой притежавани акции/дялове	Дял от капитала
„Самоков-Боровец" АД	252911	239178	94,57%
„Самоков-Турист"ЕООД	10000		100,00%
„Самтурс рент а кар"ЕООД	5000		100,00%
„Риластрой"ЕООД	5000		100,00%
„Самоков-Спорт" ЕООД	5000		100,00%

Видно от горната справка „Самоков-Боровец 21"АД притежава само мажоритарни дялове от капитала на търговски дружества.

Рискове , пред които е изправен „Самоков-Боровец 21" АД

Най-съществен да дружеството е **пазарният риск-** пазарните цени на услугите, които предприятията от групата предлагат през последните години непрекъснато падат. Пазарният риск варира поради промени в икономическата и пазарна среда, активността на дружествата, сектора в които те работят, както и търсенето и предлагането на пазара.
Намалението на приходите на дружествата от портфейла на „Самоков-Боровец 21"АД и задълбочаването на отражението на финансовата и икономическа криза върху реалния сектор, в средносрочен план може да доведе до намаляване на приходите, съответно и на разполагаемия паричен поток.
Влиянието на риска може да бъде ограничено със намаляването на разходите, което е видно от финансовия отчет за 2014г. Към момента ликвидността на дружествата от групата е добра и не съществуват причини за предприемане на незабавни мерки във връзка с пазарния риск.

Лихвен риск- Дружеството е страна по договор за кредит със „СИБАНК" АД , а дъщерните му дружества „Самоков-Боровец"АД и „Самоков-

Турист"АД са страни по договори за банкови заеми с „ДСК"АД. Не съществува риск за промяна на лихвените проценти , при които са сключени договорите за заем.

Ценови риск- наричан още риск на финансиране, е този при които дадено предприятие от групата ще срешне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажименти, свързани с краткосрочни или дългосрочни задължения. За дружествата от групата на „Самоков-Боровец 21"АД, към датата на баланса не съществуват поети ликвидни рискове, които да представляват задължения, които да не могат да бъдат обслужвани текущо.

Неблагоприятни промени в данъчните закони – От определящо значение за финансовите резултати на дружествата е размерът на корпоративния данък, както и евентуалните промени в данъчния режим , на който то е субект.

- Закон за корпоративното подоходно облагане: От 01.01.2007г. е в сила значително по нисък размер на данъка-10%, което се отразява благоприятно.
- Закон за данък добавена стойност: Сега действащият закон за данък добавена стойност, претърпя промени по отношение облагането на туристическите услуги, за по-пълното му хармонизиране с изискванията на Директива 6 на Европейския съюз.
  От 01.04.2011г. е в сила намалена ставка на данъка в размер на 9 на сто за доставките по настаняване в хотели и подобни заведения.
  Измененията в сила от 01.01.2012г., са по отношение на лицата прилагащи специален ред на облагане на туристическите услуги и на лицата получатели на туристически услуги по същия режим.
  За доставките от туроператор към туроператор и доставките които се извършват от туристически агенти, когато те действат от името и за сметка на друго лице не може да се прилага специалната схема за облагане на туристическите услуги, т.нар. маржова.
  За „Самоков Боровец 21"АД ,"Самоков Турист"ЕООД и „Самоков Боровец"АД, влиянието на промените не е съществено през 2014г.
- Валутен риск – Валутният риск е свързан с получаване на финансов ресурс или на приходи, деноминирани във валута, различна от тази на извършените разходи или нестабилен курс между двете валути, създаващ предпоставки за генериране на валутни загуби. „Самоков Боровец 21"АД контролира този вид риск като си осигурява входящи парични потоци , деноминирани в единната европейска валута или в български лева, , така че да кореспондират с разходите на дружеството, които в основната си част са еврови или левови.

Информация по чл.187д. и чл. 247 от Търговския закон

Участието на членовете на действащия към 31.12.2014г. Съвет на директорите в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Име на член на СД	Участие в капитала на други дружества, като неограничено отговорен съдружник или притежанане на повече от 25% от капитала	Дружества в които лицето може да упражнява контрол	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества
Светлана Добрева Атанасова	„Самоков-Комерс" ООД,"Рам комерс"ООД," Европейски алианс по образование" ООД	Не упражнява контрол	„Самоков-Боровец"АД-Изп.Директор,"Самоков-Турист"ЕООД-Управител,"СамоковСпорт"ЕООД-Управител,"Самтурс рент а кар"ЕООД-Управител,"Борохолидейз"ЕООД-Управител, Самоков-комерс4ООД-Управител"Рам –комерс"ООД-Управител
Христо Стоянов Тричков	„Херо"ЕООД,"Европейски алианс по образование"ЕООД	Не упражнява контрол	
Виктория Страхилова Тонева- Вучкова	Не участва	Не упражнява контрол	Не участва

Никой от членовета на Съвета на директорите не участва, като неограничено отговорен съдружник в капитала на други търговски дружества.

Допълнителна информация

През 2014г. не са сключени големи сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

През отчетният период няма събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на дружеството.

Дружеството, няма сделки които се водят задбалансово.

Между дружеството и свързаните лица няма сделки или предложения за такива сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия или са извън обичайната му дейност.

През 2014г. „Самоков Боровец 21"АД и неговите дъщерни дружества са страни по дългосрочни договори за заем с Банка „ДСК" ЕАД.

Дружеството не е предоставяло гаранции и не е поемало задължения към физически и юридически лица.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството.Същите нямат преференциални права за придобиване на акции от „Самоков-Боровец 21" АД. Към 31.12.2014г. членовете на СД притежават акции от капитала на дружеството както следва:

Светлана Добрева Атанасова -58455 броя акции
Христо Стоянов Тричков-10027 броя акции
Виктория Страхилова Тонева-Вучкова- 103 броя акции.
Дружеството няма планирани значими инвестиционни намерения. Несигурността на икономическата обстановка в страната, трудностите пред които е изправен реалния бизнес и високата междуфирмена задължнялост карат дружеството да заеме изчакваща позиция, като не са планирани сделки от съществено значение за дейността му.

Настоящият доклад е одобрен от Съвета на директорите на 26.04.2015г.

Изп.директор:
/Светлана Атанасова/

САМОКОВ-БОРОВЕЦ 21" АД * БОРОВЕЦ *