ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на "КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ" ЕООД

ГРАД РУСЕ

ЗА 2016 ГОДИНА

на основание чл. 39 от Закон за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон

I. Правен статут и обща информация за дружеството

"Корабна компания Дунав" ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 203433902. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. „Олимпи Панов" № 5.

Основният дружествен капитал се равнява на 4,000,000 дяла с номинална стойност от 1 лев за един дял. Едноличен собственик на капитала е „Дунав турс" АД, Русе.

„Дунав турс" АД е част от групата Юнион Груп, с крайно дружество-майка „Юнион-Груп" АД, със седалище и адрес на управление гр.София, бул. „Ген. Тотлебен" 30-32, ет. 7.

Дружеството се представлява от Катя Стоянова – Управител.

Средно-списъчният състав на персонала в дружеството през 2016 г. е 31 работници и служители (2015 г.: 26).

Основната дейност на Дружеството е свързана с поддръжка и експлоатация на петзвезден речен кораб за круизи "Елегант Лейди". Основният пазар за Дружеството е европейският.

Всяка година се извършват технически ремонти на моторен кораб „Елегант лейди", като целта на ръководството е да се осигури сигурно и безаварийно пътуване през навигацията.

II. Преглед и анализ на основните финансови и нефинасофви показате за състоянието на Дружеството и основни рискове

Показатели за финансов анализ.

Един от най-важните показатели за финансов анализ на дейността на дружеството е този за ликвидността. Той отразява способността на Дружеството непрекъснато и в съответните размери да посреща своите платежни задължения към доставчици, работен персонал, данъчни задължения, да извършва своите текущи плащания към кредиторите. Чрез него се оценяват неговите възможностите за погасяване на наличните краткосрочни задължения.

Ликвидността може да бъде няколко вида:

- **Обща ликвидност**

Същата представлява коефициент от отношението на наличните текущи активи /текущи материални активи, текущи вземания и парични средства/ на Дружеството към неговите текущи задължения.

Получените резултати следва да се оценят като се вземе предвид бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от Дружеството.

- **Бърза ликвидност**

Същата представлява коефициент от отношението на наличните текущи активи /текущи вземания, и парични средства/ на Дружеството към неговите текущи задължения.

- **Абсолютна ликвидност**

Същата представлява коефициент от отношението на наличните парични средства на Дружеството към неговите текущи задължения.

Вид показател	**31.12.2016г.**	**31.12.2015г.**
обща ликвидност	2.12	1.08
бърза ликвидност	1.93	0.94
абсолютна ликвидност	1.61	0.51

Друг важен показател за финансов анализ на дейността на Дружеството е този за рентабилността. Той отразява способността на Дружеството да произвежда печалба. Условията на пазарна икономика изискват такава рентабилност, при която предприятието , след изплащане на данъците, покрива всичките си разходи, вкл. и тези за разширяване на дейността му. Ако финансовия резултат от дейността на предприятието е печалба, това означава, че предприятието е рентабилно. Но печалбата сама по себе си не показва степента на ефективност. Степента на ефективност се измерва чрез рентабилността.

- Рентабилност на база разходи – изчислява се като процентно отношение между печалбата на предприятието и извършените разходи
- Брутна Рентабилност = Печалба преди данъци *100 / разходите, без разходите за данъци върху печалбата.
- Нетна Рентабилност = Нетна печалба *100 / общи разходи , с включени разходи за данъци.

	2016г.	**2015г.**
Брутна рентабилност	10.38 %	15.42 %
Нетна рентабилност	9.24 %	13.74 %
Коефициент на ефективност на разходите / КЕР /	1.12	1.18

КЕР представлява отношението на получените приходи към извършените разходи и показва получените приходи на 1 лв. разходи.

Източници на финансиране

Дружеството работи с вътрешни източници за ликвидност /собствени средства/ и с външни източници на ликвидност – един паричен заем.

На 28.09.2015 г. е подписан договор за финансов заем между „Дунав турс" АД (заемодател) и „Корабна компания Дунав" ЕООД (заемополучател), в размер до 200 х.евро при лихва 4.5% годишно и краен срок на погасяване 31.12.2016 г. Заемът е погасен през 2016г.

Рискови фактори

За дейността на " Корабна компания Дунав" ЕООД са специфични следните рискови фактори:

- Необичайни конкурентни условия – конюнктура на европейския туристически пазар;
- Форсмажорни причини – са обстоятелства като например природни бедствия /високо или ниско ниво на река Дунав/, враждебни политически обстоятелства, граждански или политически вълнения, правителствени или официални постановления /спиране на корабоплаването в определени участъци на реката/, повреди на пътническия кораб, на неговите двигатели и всякакви други явления, които са извън контрола на Дружеството.

Основните рискове, свързани с дейността на дружеството са:

- пазарен риск
- кредитен риск
- ликвиден риск
- лихвен риск

Пазарен риск

Експозиция към валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото основните негови операции и сделки са деноминирани в български лева и в евро, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите обект на неговите операции (чартиране на круизни кораби), защото цените се определят в зависимост от пазарната конюнктура, която се характеризира с изключително висока конкуренция.

Кредитен риск

Представлява риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Текущо през годината Дружеството формира кредитен риск, доколкото приходите му от чартиране на кораби са по дългосрочни договори за чартиране с един основен чуждестранен клиент и ежегодни краткосрочни договори с няколко чуждестранни клиенти. Ръководството на дружеството непрекъснато следи събираемостта на вземанията и дружеството няма просрочени вземания.

Паричните средства и разплащателни операции са разпределени в няколко банки с цел диверсификация на риска. Стремежът на ръководството е да установява взаимоотношения с банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

Възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения , когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството. Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужване на финансовите задължения. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства, които не могат да се предвидят при нормални условия.

Същите могат да доведат повишаване или намаляване на ликвидността на Дружеството.

Лихвен риск

Към 31.12.2016 г., в структурата на пасивите, Дружеството не отчита лихвоносни финансови инструменти (ползвани заеми), поради което паричните потоци на Дружеството не са в зависимост от лихвен риск. Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Дружеството няма лихвоносни активи извън парични средства по банкови сметки. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Капиталови ресурси.

Капиталовите ресурси на Дружеството са нагледно илюстрирани със следната таблица за източниците и количествата на паричните потоци през последната финансова година:

Вид показател	**2016 г.**	**2015 г.**
	хил.лв.	**хил.лв.**
А. Нетни парични потоци от основната дейност	**1,433**	**2 091**
1. Нетни парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2,844	3,114
2. Парични потоци, свързани с персонала и за социално осигуряване	(1,327)	(991)
3. Парични потоци, свързани с платени лихви върху заеми за оборотни средства от свързани предприятия	(4)	(16)
3. Курсови разлики, нетно	(3)	(3)
4. Нетни парични потоци, свързани с данъци	(77)	(18)
8. Други парични потоци, свързани с основната дейност, нетно	-	5
Б. Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	**(618)**	**(829)**
1. Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи	(617)	(829)
2. Парични потоци, свързани с нематериални активи	(1)	-
В. Нетни парични потоци от финансовата дейност	**(200)**	**(1 400)**
1. Парични потоци, свързани с получени заеми	(200)	200
3. Изплатени дивиденти	-	(1 600)
Г. Изменение на паричните потоци през периода	**615**	**(138)**

Измененията в собствения капитал са видни от следната таблица:

Собствен капитал	**31.12.2016г.**	**31.12.2015г.**
	хил.лв.	**хил.лв.**
Основен капитал	4 000	4 000
Законови резерви	400	400
Неразпределена печалба от минали години	3 361	2 626
Резултат от текущия период	463	735
ВСИЧКО	**8 224**	**7 761**

Резултати от дейността

Реализирани **приходи през 2016 г. – 5 008 хил.лв.,** в т.ч.:

1. Продажба на услуги – 4 789 хил.лв., в т.ч.:
   - чартиране на мк „Елегант лейди“ – 4 726 хил. лв.
   - наеми на помещения на круизния кораб – 63 хил.лв.
2. Приходи от продажба на стоки – 61 хил.лв.
3. Други приходи – 158 хил.лв., в т.ч.:
   - приходи от обучения – 154 хил.лв.
   - други – 4 хил. лв.

Извършени **разходи през 2016 г. – 4 489 хил.лв.,** в т.ч.:

1. За основната дейност – **4 481** хил.лв., в т.ч.:
   - За материали – 841 хил.лв.
   - Външни услуги – 1 446 хил.лв., в т.ч.
   - За персонала – 1 303 х.лв.
   - Амортизации –780 хил.лв.
   - Други – 111 хил.лв., в т.ч.:
     - Обезценка на ДДС за възстановяване – 13 хил.лв.
     - Работно облекло – 18 хил.лв.
     - Командировки – 7 хил.лв.
     - Представителни – 2 хил.лв.
     - Балансова стойност на продадените стоки – 46 хил.лв.
     - Други – 25 хил.лв.
2. Финансови разходи – 7 хил.лв.

Счетоводна печалба за годината – 520 хил.лв.

Разход за данък върху печалбата – 57 хил.лв.

Нетна печалба за годината – 463 хил.лв.

Няма други съществени компоненти на разходите, които следва да се разгледат, за да се разберат резултатите от дейността на Дружеството през 2016 г.

Рисковете, които са имали или които ще имат благоприятно или неблагоприятно въздействие върху приходите от основна дейност на Дружеството са цитирани по-горе в Отчета за дейността.

III. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

На 18.01.2017 г. е подписан договор за финансов заем между "Дунав турс" АД (заемодател) и "Корабна компания Дунав" ЕООД (заемополучател), в размер на 700 х.лв. при лихва 2.7% годишно и краен срок на погасяване 31.12.2017 г.

Ръководството на компанията-майка Дунав турс АД е взело решение за преструктуриране дейността на Група Дунав Турс АД на 22.11.2016 година. Промени ще се извършат в следните насоки:

- На 21.12.2016 г. е регистрирано ново дружество Дунав турс круизис ЕАД е ЕИК 204381141 и с предмет на дейност: чартиране на кораби, хотелиерство, ресторантьорство, организиране на екскурзии в страната и чужбина,предоставяне на услуги свързани с международния и вътрешния туризъм. Предвижда се от 2017 г. тази дейност, която до момента е извършвана от дружествата- корабособственици (Дунав турс АД, Дунавско речно плаване

ЕООД, Корабна компания Дунав ЕООД, Туристическа компания Дунав ЕООД) да се осъществява от ново регистрираното дружество.

- От месец март 2017 г. дружествата корабособственици ще сключат договори за беърбоут чартър с Дунав турс круизис ЕАД за наемане на корабите собственост на тези дружества. Цялата оперативна дейност на Групата ще се извършва от Дунав турс круизис ЕАД.
- Персоналът на дружествата корабособственици ще бъде освободен в периода януари-април 2017 г. и назначен в Дунав турс круизис ЕАД, както следва:

Дунав турс АД – освободен персонал 92 работници и служители;

Корабна компания Дунав ЕООД - освободен персонал 33 работници и служители;

Туристичска компания Дунав ЕООД – освободен персонал 64 работници и служители;

Дунавско речно плаване ЕООД – освободен персонал 45 работници и служители.

В дружествата-корабособственици няма да има нает по трудов договор персонал, единствено ще остане управителя по договор за управление. В компанията-майка Дунав турс АД се предвижда да остане нает персонал – 17 служители административен персонал. По-далечните планове включват прехвърляне на тези служители към компанията-майка Юнион груп АД чрез откриване на нейн клон в гр. Русе (чрез който ще се осъществява счетоводно, ТРЗ,ІТ ,административно и юридическо обслужване на група Дунав турс).

- Всички чартърни договори, сключени с дружествата - корабособственици за опериране на корабите ще бъдат преподписани с Дунав турс круизис ЕАД. Приходите от чартърните договори ще постъпват в новосъздадената фирма. Дружествата-корабособственици ще реализират приходи от наеми и респ. ще отчитат разходите, пряко свързани с корабите (застраховки, амортизации), както и някои административни

разходи.

- Ръководството предвижда дружеството Дунав турс хотелс ЕАД от група Дунав турс да запази дейността си. На 20.12.2016 г. на заседание на СД на Дунав турс АД е взето решение новосъздаденото дружество Дунав турс круизис ЕАД да закупи през 2017 г. от Дунав турс АД 100% от акциите на Дунав турс хотелс ЕАД .
- На заседание на СД на Дунав турс АД на 20.12.2016 г. е взето решение Дунав турс трейд ЕАД да се преобразува чрез промяна на правната форма в ЕООД.

Целта на преструктуриране на дейността на група Дував турс е оптимизиране на разходите за административно обслужване, постигане на по-добра организация на работата на персонала, подобряване на паричните потоци на групата и цялостно усъвършенстване структурата на бизнеса в Групата.

IV. Дейност в областта на научните изследвания и проучвания

Дружеството не извършва дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

V. Предвиждано развитие на Дружеството

Дружеството ще разширява своята дейност, без да променя основния и характер - експлоатация на пътнически кораб по река Дунав и канала Рейн – Майн - Дунав. Целта е да се допълни пазарната ниша в нашия туристически пазар и да продължат да се предлагат туристически пътувания по река Дунав за български туристи. Провеждат се и круизи извън основния сезон.

VI. Наличие на клонове.

Дружеството няма разкрити клонове и представителства в страната и чужбина.

VII. Сделки с финансови инструменти.

Дружеството не е извършвало сделки с финансови инструменти през 2016 година.

VIII. Друга информация по преценка на Дружеството.

Разходите за възнаграждения и осигуровки на ключовия управленски персонал за 2016 г. са 4 х.лв. (2015 г.: 4 х.лв.).

IX. Отговорност на ръководството

Според българското законодателство ръководството отговоря за изготвяне на доклад за дейността, както и на финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет на "Корабна компания Дунав" ЕООД за 2016 г. е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството счетоводството (нов) в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и с ПМС 394/2015 г. (ДВ 3/12.01.2016 г.) и в сила от 01.01.2016 г. Този отчет е първият отчет по НСС след еднократното преминаване на групата към тази рамка по реда на параграф 8 от Преходните и заключителни разпоредби на новия Закон за счетоводството.

До 31.12.2015 г. Групата е прилагала Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети 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 Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и които са били приети от Комисията на Европейския съюз

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

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Управителят е одобрил за издаване доклада за дейността и финансовия отчет на дружеството за 2016 г. на 3 април 2017 г.

Управител: .....
Катя Стоянова

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД
KORABNA KOMPANIYA DUNAV EOOD
RUSE

ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАНЪЦИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД („Дружеството"), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 година и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

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

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в Приложение № 30.1 на финансовия отчет относно взето решение за промяна в осъществяваната от Дружеството дейност и преструктуриране на дейността на Група Дунав турс, към която то принадлежи. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

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

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

АФА ООД
Одиторско дружество

Рени Георгиева Йорданова
Управител

Надя Димитрова Виячка
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 015 АФА ООД

5 април 2017 година
ул. "Оборище" 38
гр. София 1504, България

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

за 2016 година

	Приложение	2016 хил. лв.	2015 хил. лв.
А. Разходи			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:		**2 287**	**2 593**
а) суровини и материали	6	841	1 143
б) външни услуги	7	1 446	1 450
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	8	**1 303**	**1 090**
а) разходи за възнаграждения		246	184
б) разходи за осигуровки		79	59
аа) осигуровки, свързани с пенсии		*66*	*46*
в) други		978	847
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	12,13	**780**	**742**
а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:		780	742
аа) разходи за амортизация		*780*	*742*
4. Други разходи в т.ч.:	9	**111**	**80**
а) балансова стойност на продадените стоки		46	-
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)		**4 481**	**4 505**
5. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.	10	**7**	**19**
а) разходи, свързани с предприятия от група		4	16
в) отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		3	3
Общо финансови разходи		**7**	**19**
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5)		**4 488**	**4 524**
6. Счетоводна печалба за годината (общо приходи - общо разходи)		**520**	**825**
7. Разход за данък върху печалбата	11	(57)	(90)
8. Нетна печалба за годината (6+ 7)		**463**	**735**
Всичко (Общо разходи - 7 + 8)		**5 008**	**5 349**

	Приложение	2016 хил. лв.	2015 хил. лв.
Б. Приходи			
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	4	**4 850**	**5 345**
а) стоки		61	-
б) услуги		4 789	5 345
2. Други приходи	5	**158**	**3**
Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)		**5 008**	**5 348**
3. Приходи от лихви и други финансови приходи, в т.ч.:			
а) положителни разлики от промяна на валутни курсове		-	1
Общо финансови приходи	10	-	**1**
Общо приходи (1 + 2 + 3)		**5 008**	**5 349**
Всичко (Общо приходи)		**5 008**	**5 349**

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:
/ Катя Стоянова /

Съставител:
/ Даринка Иванова /

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД
KORABNA KOMPANIYA DUNAV EOOD RUSE
РУСЕ

АФА ООД
"СВИТОРСКО ДРУЖЕСТВО"
София
Рег. № 015
АФА ООД
05/04/2017

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

към 31 декември 2016 година

	Приложение	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2015 хил. лв.
АКТИВ			
АКТИВИ			
А. Нетекущи (дълготрайни) активи			
I. Нематериални активи			
1. Програмни продукти		1	-
Общо за група I:	12	1	-
II. Дълготрайни материални активи			
1. Машини		809	920
2. Кораби		6 563	7 214
3. Други		92	60
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		567	1
Общо за група II:	13	8 031	8 195
Общо за раздел А:		8 032	8 195
Б. Текущи (краткотрайни) активи			
I. Материални запаси			
1. Суровини и материали	14	118	109
Общо за група I:		118	109
II. Вземания			
1. Вземания от клиенти	15	30	49
2. Вземания от предприятия от група	16	11	-
3. Вземания от доставчици	17	22	23
4. Други вземания	18	142	251
Общо за група II:		205	323
III. Парични средства, в т.ч.:			
- в брой		9	7
- в безсрочни сметки (депозити)		1 002	389
Общо за група III:	19	1 011	396
Общо за раздел Б:		1 334	828
В. Разходи за бъдещи периоди	20	16	14
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В)		9 382	9 037

	Приложение	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2015 хил. лв.
ПАСИВ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
А. Собствен капитал			
I. Записан капитал		4 000	4 000
II. Резерви			
1. Законови резерви		400	400
Общо за група II:		400	400
III. Натрупани печалби (загуби) от минали години, в т.ч.:		3 361	2 626
- неразпределена печалба		*3 361*	*2 626*
Общо за група III:		3 361	2 626
IV. Нетна печалба за годината		463	735
Общо за раздел А:	21	8 224	7 761
ПАСИВИ			
Б. Провизии и сходни задължения			
1. Провизии за пенсии и други сходни задължения	22	-	17
2. Провизии за данъци, в т.ч.:		529	490
- отсрочени данъци	23	*529*	*490*
Общо за раздел Б		529	507
В. Задължения			
1. Получени аванси от клиенти, в т.ч.:	24	49	39
до 1 година		*49*	*39*
2. Задължения към доставчици, в т.ч.:	25	393	338
до 1 година		*393*	*338*
3. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	26	32	214
до 1 година		*32*	*214*
4. Други задължения, в т.ч.:	27	155	178
до 1 година		*155*	*178*
- към персонала, в т.ч.:		*123*	*130*
до 1 година		*123*	*130*
- осигурителни задължения, в т.ч.:		*20*	*19*
до 1 година		*20*	*19*
- данъчни задължения, в т.ч.:		*6*	*25*
до 1 година		*6*	*25*
Общо за раздел В, в т.ч.:		629	769
до 1 година		*629*	*769*
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)		9 382	9 037

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 42 е одобрен от Съвета на директорите и е подписан на 03.04.2017г. от:

Управител : / *Катя Стоянова*

Съставител: / *Даринка Иванова*

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД • РУСЕ • KORABNA KOMPANIYA DUNAV EOOD RUSE

АФА ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 015 АФА ООД

05/04/2017

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за 2016 година

	Приложение	2016 хил. лв.			2015 хил. лв.		
		Постъпления	**Плащания**	**Нетен поток**	**Постъпления**	**Плащания**	**Нетен поток**
А. Парични потоци от основна дейност							
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти (клиенти и доставчици)		5 744	2 900	2 844	6 086	2 972	3 114
Парични потоци, свързани с персонала и социалното осигуряване		-	1 327	(1 327)	-	991	(991)
Парични потоци, свързани с платени лихви върху заеми за оборотни средства от предприятия от група			4	(4)		16	(16)
Парични потоци, свързани с курсови разлики		-	3	(3)	-	3	(3)
Платени и възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		-	37	(37)	-	16	(16)
Платени и възстановени данъци върху печалбата		-	40	(40)	8	10	(2)
Други парични потоци от основната дейност		-	-	-	5	-	5
Всичко парични потоци от основна дейност		**5 744**	**4 311**	**1 433**	**6 099**	**4 008**	**2 091**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
Парични потоци, свързани с дълготрайни материални активи		-	617	(617)	-	829	(829)
Парични потоци, свързани с нематериални активи		-	1	(1)	-	-	-
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност		**-**	**618**	**(618)**	**-**	**829**	**(829)**
В. Парични потоци от финансова дейност							
Парични потоци, свързани с получени краткосрочни заеми от предприятия от група		191	391	(200)	840	640	200
Изплатени дивиденти		-	-	-	-	1 600	(1 600)
Всичко парични потоци от финансова дейност		**191**	**391**	**(200)**	**840**	**2 240**	**(1 400)**
Г. Изменение на паричните средства през годината (А + Б + В)				**615**			**(138)**
Д. Парични средства в началото на годината				**396**			**534**
Е. Парични средства в края на годината	**19**			**1 011**			**396**

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител : */ Катя Стоянова /*

Съставител: */ Даринка Иванова /*

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД
KORABNA KOMPANIYA DUNAV EOOD RUSE
РУСЕ

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 015
АФА ООД
05/04/2017

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за 2016 година

	Приложение	*Основен капитал, записан хил. лв.*	*Законови резерви хил.лв.*	*Неразпреелена печалба хил. лв.*	*Нетна печалба за годината хил. лв.*	*Общо собствен капитал хил. лв.*
1. Салдо на 1 януари 2016 година		**4 000**	**400**	**2 626**	**735**	**7 761**
2. Нетна печалба за годината		-	-	-	463	**463**
3. Трансфер към неразпределена печалба		-	-	735	(735)	**-**
4. Салдо на 31 декември 2016 година	**21**	**4 000**	**400**	**3 361**	**463**	**8 224**

Приложенията на страници от 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Управител:

/ Катя Стоянова /

Съставител:

/ Даринка Иванова /

КОРАБНА КОМПАНИЯ ДУНАВ ЕООД
KORABNA KOMPANIYA DUNAV EOOD RUSE
РУСЕ

АФА ООД
ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 015
АФА ООД
05/04/2017

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ **1**
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС **2**
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ **3**
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ **4**

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО **5**
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО **6**
3. ЕФЕКТИ ОТ ПРЕМИНАВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ **18**
4. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ **20**
5. ДРУГИ ПРИХОДИ **20**
6. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ **20**
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ **21**
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА **22**
9. ДРУГИ РАЗХОДИ **23**
10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ **23**
11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ **24**
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ **24**
13. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ **25**
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ **26**
15.ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ **27**
16. ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА **27**
17. ВЗЕМАНИЯ ОТ ДОСТАВЧИЦИ **27**
18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ **27**
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА **28**
20. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ **28**
21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ **28**
22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ (ПРОВИЗИИ И ДРУГИ СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ) **29**
23. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ **30**
24. ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ ОТ КЛИЕНТИ **31**
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ **31**
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА **32**
27. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ **33**
28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК **34**
29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА **38**
30. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД **40**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Корабна компания Дунав” ЕООД (Дружеството) е дружество, което е регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 203433902. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. “Олимпи Панов” № 5.

Основният капитал на Дружеството към 31.12.2016 г. е изцяло собственост на “Дунав турс” АД (дружество-майка), със седалище и адрес на управление гр. Русе, ул. “Олимпи Панов” № 5.

“Дунав турс” АД е част от групата Юнион Груп, с крайно дружество-майка “Юнион-Груп” АД, със седалище и адрес на управление гр.София, бул.”Ген. Тотлебен” 30-32, ет. 7.

Годишният финансов отчет на ”Корабна компания Дунав” ЕООД за 2016 г. ще бъде включен в консолидирания годишен финансов отчет за 2016 г. на групата Дунав Турс, с дружество-майка “Дунав турс” АД, и в консолидирания финансов отчет на група Юнион Груп.

Дружеството се представлява от Катя Стоянова – Управител.

Средно-списъчният състав на персонала в дружеството през 2016 г. е 31 работници и служители (2015 г.: 26 работници и служители). По категории средно-списъчният брой на персонала към 31.12.2016 г. е разпределен, както следва:

- Ръководители – 1
- Специалисти – 7
- Помощен, административен и друг персонал – 14
- Машинни оператори и монтажници – 7
- Професии неизискващи специална квалификация – 2

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството включва следните видове операции и сделки: чартиране на кораби, хотелиерство, ресторантьорство, организиране на екскурзии в страната и чужбина, предоставяне на услуги свързани с международния и вътрешния туризъм.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2014-2016 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	**2014**	**2015**	**2016**
БВП в млн. лева*	83,634	88,571	91,873*
Реален растеж на БВП*	1.3%	3.6%	3,4%*
Инфлация в края на годината	-2.0%	-0.9%	-0,5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.59	1.80	1.86
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	0.00
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	8.0%

**Прогноза 2016 г., източник: БНБ*

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Корабна компания Дунав ЕООД е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството (нов) в сила от 01.01.2016 г. (ДВ 95/08.12.2015 г.) и Националните счетоводни стандарти (НСС), утвърдени от МС с ПМС № 46/2005 (ДВ 30/07.04.2005 г.) и изменени и допълнени с ПМС 251/2007 г. (ДВ 86/ 26.10.2007 г.) и с ПМС 394/2015 г. (ДВ 3/12.01.2016 г.) и в сила от 01.01.2016 г. Този отчет е първият отчет по НСС след еднократното преминаване към тази рамка по реда на параграф 8 от Преходните и заключителни разпоредби на новия Закон за счетоводството.

До 31.12.2015 г. дружеството е прилагало Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети 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 Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и които са били приети от Комисията на Европейския съюз.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство.

Данните в годишния финансов отчет (ГФО) са представени в хиляди лева, освен ако не е изрично посочено друго.

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

2.2. Преминаване към НСС. Първоначално прилагане на новия Закон за счетоводство, в сила от 01.01.2016 г., и на Националните счетоводни стандарти

Дружеството е изготвило своя встъпителен баланс на 01.01.2015 г. по Националните счетоводни стандарти (НСС) в съответствие с изискванията на СС 42 “Прилагане за първи път на Националните счетоводни стандарти”, която дата е приета за дата на преминаване по НСС.

Основните корекции и промяна в счетоводната политика, които са направени, за да се представят данните в годишния финансов отчет за 2016 г. съгласно изискванията на НСС се отнасят до следните отчетни обекти и операции:

- До 31.12.2015 г. актюерските печалби и загуби, възникващи при оценка на дългосрочното задължение към персонала при пенсиониране дружеството е отчитало като компонент на другия всеобхватен доход. На датата на преминаване е променена счетоводната политика и те се класифицират като част от текущия финансов резултат.
- Считано от 01.01.2015 г. дружеството не отчита други компоненти на всеобхватния доход.

От 01.01.2016 г. е в сила нов Закон за счетоводството, който отменя изцяло действащия до 31.12.2015 г. Закон за счетоводството. С новия закон се транспонират в националното счетоводно законодателство правилата и изискванията на Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета на ЕС от 26.06.2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия. Промените, които засягат финансовите отчети на дружеството, във връзка с прилагането на новия Закон за счетоводство са свързани с:

- На база определени в Закона критерии съгласно данните от финансовия отчет за 2015 г., дружеството се класифицира в категорията малко предприятие.
- за малките предприятия е предвидена възможност за облекчения при изготвянето на законовите финансови отчети, като са освободени от изготвяне на отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци и задължително изготвят само съкратен баланс, съкратен отчет за приходите и разходите по раздели и групи и приложение.
- Ръководството на дружеството е взело решение да не се възползва от законовото облекчение и за 2016 г. е изготвило пълен финансов отчет по НСС.

Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Националните счетоводни стандарти изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат

различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени към съответните приложения.

2.3 Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода 1 януари до 31 декември на предходната 2015 година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето за текущата година. Сравнителната информация за 2015 г. е била преизчислена и прекласифицирана при преминаването на дружеството от отчетна рамка по МСФО към отчетна рамка по НСС тъй като датата на преминаване е 01.01.2015 г. (Приложение № 3).

2.4. Отчетна валута и признаване на курсови разлики

Отчетна валута на Дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва в лева, 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 обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в отчетната 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 сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третират и представят като “финансови приходи” (към приходи от лихви и други финансови приходи) или “финансови разходи” (към разходи за лихви и други финансови разходи).

2.5. Приходи

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

се измерят. Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и рабати.

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

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността върху тях преминават в купувача.

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена сделка, признатият приход е нетната сума на комисионната, получена от Дружеството.

Финансовите приходи се включват в отчета за приходи и разходи, когато възникнат и се състоят от лихвени приходи по предоставени заеми и положителни разлики от промяна на валутни курсове. Приходите от лихви се признават пропорционално на времевия период на лихвоносния актив на база метода на ефективната лихва.

2.6. Разходи

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

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи, които се включват в отчета за приходи и разходи се състоят от лихви по получени заеми и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове. Разходите за лихви се признават пропорционално на времевия период на съответния лихвен пасив на база метода на ефективната лихва.

Банковите такси за текущо обслужване на дейността на дружеството се представят към разходи за външни услуги.

2.7. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване дълготрайните материални активи се оценяват по себестойност, която включва покупната цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се

капитализира като част от това оборудване.

Когато в дълготрайните материални активи се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Когато придобиването е свързано с разсрочено плащане, разликата между сегашната стойност на плащанията и дължимата сума се третира като лихвен разход, който се признава през периода на разсроченото плащане на база метода на ефективната лихва.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващи разходи

Последващите разходи, свързани с дълготраен материален актив, водещи до подобряване на бъдещата икономическа изгода и/или промяна на функционалното предназначение на актива се отчитат като увеличение на балансовата му стойност.

При подмяна на разграничима част от дълготраен материален актив, подменената част се отписва, а направеният разход за подмяната или подновяването на частта се отчита като придобиване на отделен актив, компонент на общия актив, който е бил обект на ремонт и реконструкция.

Разходите за текущ ремонт и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в употреба. Активите, закупени под формата на финансов лизинг, се амортизират за по-краткия от периодите - периода на лизинговия договор или периода на техния полезен живот. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване, и по групи активи е както следва:

- кораб - 20 г.
- машини – 2 -20 г.
- компютри – 2-3 г.
- офис оборудване и стопански инвентар – 3-7 г.

Определеният срок на полезен живот на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Ръководството на Групата определя очаквания полезен живот и метода на амортизация на

кораба съобразно преценката му за очаквания жизнен срок на кораба и намеренията и разчетите му относно експлоатацията на кораба. Оставащия полезен живот на притежавания от Дружеството кораб към 31.12.2016 г. е 11 години.

Преценката за оставащия полезен живот на кораба подлежи на преглед всяка година и допуска евентуални промени - в значителна степен в резултат на промени в изискванията към системите и основните съоръжения на кораба, които биха довели до нови съществени ремонти и реконструкции на кораба или подмяна на съществени системи и възли, натовареността и разписанията на кораба, районите на плаване, навигационната обстановка по реките (ниво на водата).

Всички компоненти на кораба са обвързани в общ жизнен цикъл и се разглеждат в тяхната взаимовръзка за целите на амортизацията, като им се определя еднакъв срок за амортизиране

Обезценка на дълготрайни материални активи

Балансовите стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: нетна продажна цена 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 веднага в отчета за приходи и разходи към разходи за амортизация.

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от счетоводния баланс, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на дълготрайните материални активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Приходите от продажбата се посочват в отчета за приходи и разходи към “други приходи”, а балансовата стойност - към “балансова стойност на продадени дълготрайни материални и нематериални активи” (част от другите разходи).

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за програмни продукти, използвани в Дружеството.

Цената на придобиване включва покупната цена, вкл.митнически такси и невъзстановяеми данъци, след приспадане на търговските отстъпки, и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение (разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за инсталиране, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта и др. п.).

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите нематериални активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за приходи и разходи към разходи за амортизация.

Нематериалните активи се отписват от счетоводния баланс, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат.

2.9. Материални запаси

Материалните запаси на Дружеството включват основно горива и резервни части за текущ ремонт на кораба, оценени по по-ниската от себестойността и нетната им реализируема стойност.

В цената на придобиване на материалните запаси се включват всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното ползване/продажба вид.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва метода “първа входяща-първа изходяща”.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

2.10. Търговски и други вземания

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

В случаите на отсрочени плащания над обичайния кредитен срок от 180 дни, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

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

Обезценката на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (повече от 180 дни закъснение) се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на коригиращата сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за приходи и разходи към “разходи за обезценка на финансови активи”. В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва като „други приходи” за сметка на намаление на коректива.

2.11. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности, средствата по разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- Покупките на дълготрайни материални активи се представят нетно от ДДС, като плащането за ДДС при покупки от страната се представя в основна (оперативна) дейност на ред “Плащания на доставчици”, а при покупки от чуждестранни доставчици платеният ДДС се посочва на ред “платени данъци”, респ. полученият ДДС при продажби на имоти, машини, съоръжения и оборудване се представя като постъпления от клиенти в основната (оперативната) дейност;
- Платените лихви по ползвани инвестиционни заеми се представят към паричните потоци от финансова дейност, а платените лихви по заеми за оборотни средства се третират като парични потоци от основна (оперативна) дейност;

- Трайно блокираните парични средства се представят на лицевата страна на баланса като част от паричните средства и еквиваленти, но не се включват като част от тях при изготвянето на отчета за паричните потоци.

2.12. Задължения към доставчици и други задължения

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

В случаите на отсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

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

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

Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството им на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, Наредба за трудовите и непосредствено свързани с тях отношения между членовете на екипажа на кораба и корабопритежателя и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на дружеството в качеството им на работодател е да извършват 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) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК

за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружестваото, в качеството им 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”, 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 средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане 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 приходите и разходите, освен ако даден НСС не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски (редовни платени годишни отпуски и допълнителен отпуск за отработени междуседмични почивки), която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с определени (дефинирани) вноски

Основно задължение на дружеството в качеството им на работодател 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) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружестваото, в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с определени (дефинирани) вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, 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 средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от Дружеството вноски по плановете с определени (дефинирани) вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за приходите и разходи, освен ако даден НСС не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с определени (дефинирани) доходи

Съгласно Кодекса на труда Дружеството в качеството му на работодател в България 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 работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с определени (дефинирани) доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, която да се включи в баланса, а респ. изменението в стойността – в отчета за приходи и разходи като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и уреждания се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал”, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към текущата печалба или загуба към „разходи за персонал”. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита и дружеството е възприело политика да ги признава веднага в периода на възникването им.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по определените (дефинирани) доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котирани в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, Дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за преструктуриране, 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 счетоводния баланс по тяхната сегашна стойност.

Към края на отчетния период ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители и в случай, че те са съществени, се начислява задължение.

2.15. Основен капитал

“Корабна компания Дунав” е еднолично дружество с ограничена отговорност. Като ЕООД то е задължено да има регистриран в Търговския регистър определен размер на дружествен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. До 27.02.2015 г. правната форма на дружеството е била еднолично акционерно дружество. При преобразуването на дружеството е запазен размерът на вписания му основен капитал.

Търговският закон не предвижда задължение за дружествата с ограничена отговорност да формират фонд „Резервен”. Дружеството има формиран такъв до датата, до която правната му форма е била ЕАД. Законовият резерв е формиран от разпределение на реализираните от дружеството печалби.

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър дялове.

2.16. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%).

Отсрочените данъци се определят като се използва балансовия метод за всички временни разлики към края на отчетния период, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда в края на всеки отчетен период и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които тя да може да бъде приспадната или компенсирана.

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

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

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството са оценени при ставка, валидна за 2017 г., която е в размер на 10% (към 31.12.2015 г. - 10%).

3. ЕФЕКТИ ОТ ПРЕМИНАВАНЕ ПО НАЦИОНАЛНИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

3.1. Равнение на собствения капитал на 01.01.2015 г. (датата на преминаване от МСФО към НСС).

Към 01.01.2015 г. няма ефекти от преминаване по националните счетоводни стандарти върху собствения капитал, доколкото прилаганата от дружеството счетоводна политика по МСФО не се различава съществено от тази по НСС. Направени са само някои рекласификации, за да бъде спазен форматът на счетоводен баланс, изискван по НСС.

3.2. Равнение на собствения капитал на 31.12.2015 г. в резултат на корекции при преминаване от счетоводна база МСФО към счетоводна база НСС. Равнение на печалбата, отразена в отчета за всеобхватния доход за 2015 г.и печалбата, определена в отчета за приходи и разходи за сравнителната 2015 г.

Към 31.12.2015 г. има промяна в неразпределената печалба и отчетената печалба за 2015 г. Реализираната печалба за 2015 е коригирана с 15 х. лв. в посока намаление, ефекти от последващи оценки на пенсионни планове с определени (дефинирани) доходи, като същевременно неразпределената печалба е коригирана в посока увеличение със същата по размер сума. Промяната е наложена, доколкото до 31.12.2015 г. последващите оценки на планове с дефинирани доходи са отчитани като компонент на другия всеобхватен доход съгласно МСС 19 Доходи на наети лица, а съгласно СС 19 Доходи на персонала, дружеството е избрало да ги признава в пълен размер в текущия финансов резултат.

В останалите компоненти на собствения капитал не са настъпили промени от преминаване към счетоводна база НСС. Няма промяна в общия размер на собствения капитал.

4. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2016 *BGN ‘000*	*2015* *BGN ‘000*
Приходи от услуги по чартиране на круизен кораб	4,726	5,280
Приходи от наеми на помещения на круизния кораб	63	65
Приходи от продажба на стоки	61	-
Общо	**4,850**	**5,345**

5. ДРУГИ ПРИХОДИ

	2016 *BGN '000*	*2015* *BGN '000*
Приходи от предоставени обучения	154	-
Други	4	3
Общо	**158**	**3**

През 2016 г. са реализирани приходи от обучения, като не се очаква в бъдеще дружеството да реализира такива приходи.

6. РАЗХОДИ ЗА СУРОВИНИ И МАТЕРИАЛИ

	2016 *BGN '000*	*2015* *BGN '000*
Гориво	453	677
Резервни части	116	191
Консумативи и материали	107	121
Инвентар	69	62
Електроенергия	39	37
Смазочни материали	29	22
Вода	28	33
Общо	**841**	**1,143**

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2016	***2015***
	BGN '000	***BGN '000***
Храна туристи	542	611
Понтонни такси	193	207
Обучения	145	-
Транспорт	119	102
Ремонти	101	171
Застраховки	76	71
Напитки и мероприятия туристи	65	81
Обработка контейнери и отпадъци	55	47
Комуникационни услуги	39	45
Счетоводно обслужване	20	20
Банкови такси	19	18
Консултантски услуги	21	10
Агентиране	10	11
Разходи за такси	8	24
Комисионни	3	4
Други	30	28
Общо	**1,446**	**1,450**

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2016	*2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за възнаграждения, в т.ч.:	**246**	**184**
-текущи възнаграждения	*219*	*154*
-начисления за неизползвани отпуски	*27*	*30*
Разходи за социални осигуровки, в т.ч.:	**79**	**59**
-социални осигуровки	*71*	*50*
- социални осигуровки върху неизползвани отпуски	*8*	*9*
Други разходи за песонала, в т.ч.	**978**	**847**
-задгранични командировки на екипажите на кораби	*937*	*767*
-храна на екипжа	*58*	*63*
-(възстановени)/начислени суми за обезщетения при пенсиониране (Приложение №22)	*(17)*	*16*
-други	*-*	*1*
Общо	**1,303**	**1,090**

Размерът на възнагражденията, изплатени през отчетния период на административния персонал е 4 х. лв.

Дружеството не е поемало задължения за пенсии към бивши членове на органите на управление и/или ръководството.

9. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2016	*2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Балансова стойност на продадените стоки	46	-
Работно облекло	18	11
Отписано ДДС за възстановяване	13	51
Командировки	7	11
Брак и липси	3	-
Представителни	2	5
Други	22	2
Общо	**111**	**80**

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите разходи на Дружеството представляват лихви по получени заеми от свързани предприятия, които през 2016 г. са в размер на 4 х.лв. и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове в размер на 3 х.лв. (2015 г.: лихви по получени заеми от свързани предприятия в размер на 16 х.лв. и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове в размер на 3 х.лв.).

През 2016 г. няма финансови приходи (2015 г.: положителни разлики от промяна на валутни курсове в размер на 1 х. лв.).

11. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данък върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2016 BGN '000	*2015 BGN '000*
Отчет за приходите и разходите		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	186	307
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	18	30
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	39	60
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	**57**	**90**
Равнение на разхода за данък върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Печалба за годината преди данък върху печалбата	520	825
Данък върху печалбата – 10% (2014 г.: 10%)	52	82
От непризнати суми по данъчна декларация, свързани с:		
- Увеличения	6	8
- Намаления	(1)	-
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	**57**	**90**

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериалните активи на Дружеството към 31.12.2016 г. включват програмни продукти с балансова стойност в размер на 1 х.лв. и отчетна стойност 4 х.лв. (към 31.12.2015 г.: програмни продукти с нулева балансова стойност и отчетна стойност 4 х.лв.). През 2016 г. начислените разходи за амортизация са под 1-ца (2015 г.: няма начислени разходи за амортизации). През 2016 г. са придобити нематериални активи в размер на 1 х.лв. и са отписани напълно амортизирани нематериални активи с отчетна стойност в размер на 1 х.лв.

13. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Машини	Кораб	Други дълготрайни активи	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*		*BGN '000*
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015 година	49	13,018	238	202	13,507
Придобити	786	-	44	1	831
Трансфер между сметки	202	-	-	(202)	-
Салдо към 31 декември 2015 година	1,037	13,018	282	1	14,338
Салдо към 1 януари 2016 година	1,037	13,018	282	1	14,338
Придобити	-	-	50	567	617
Отписани	-	-	(41)	(1)	(42)
Салдо към 31 декември 2016 година	1,037	13,018	291	567	14,913
Натрупана амортизация					
Салдо към 1 януари 2015 година	37	5,153	211	-	5,401
Начислена амортизация	80	651	11	-	742
Салдо към 31 декември 2015 година	117	5,804	222	-	6,143
Салдо към 1 януари 2016 година	117	5,804	222	-	6,143
Начислена амортизация	111	651	18	-	780
Отписани	-	-	(41)	-	(41)
Салдо към 31 декември 2016 година	228	6,455	199	-	6,882
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015 година	12	7,865	27	202	8,106
Към 31 декември 2015 година	920	7,214	60	1	8,195
Към 1 януари 2016 година	920	7,214	60	1	8,195
Към 31 декември 2016 година	809	6,563	92	567	8,031

В състава на другите дълготрайни материални активи се включва основно стопански инвентар, ресторантско, кухненско и хотелско оборудване и обзавеждане.

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включват изплатени аванси във връзка с реновация на МК Елегант лейди, която се извършва през 2017 г.

Ръководството на Дружеството е извършило ежегоден преглед на дълготрайните активи по отношение на техния полезен живот на база техническото им състояние и прилаганата амортизационна политика. На основание на резултатите от този преглед, ръководството приема, че няма промяна в оставащия полезен живот на активите на Дружеството.

Към 31.12.2016 г. е направен и ежегоден преглед на дълготрайните активи, в т.ч. на кораба, на базата на който ръководството на Дружеството е приело, че не са настъпили условия за обезценка на активите.

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни активи към датата на финансовия отчет, които продължават да се ползват в дейността на Дружеството, е в размер на 206 х.лв. (31.12.2015 г.: 238 х.лв.).

Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. Дружеството няма дълготрайни материални активи, които да са предоставени като обезпечение или върху които да има ограничение в правото на разпореждане.

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2016	***31.12.2015***
	BGN '000	***BGN '000***
Гориво	62	69
Консумативи	38	30
Резервни части и материали за ремонти на кораб	8	3
Смазочни материали	7	2
Работно облекло	3	5
Общо	**118**	**109**

Материалните запаси са представени по цена на придобиване. Не са учредени тежести върху материалните запаси.

15.ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Към 31.12.2016 г. ***вземанията от клиенти*** са в размер на 30 х.лв. (31.12.2015 г.: 49 х.лв.). Вземанията от клиенти са в евро и са безлихвени. Същите са свързани с продажба на услуги по чартиране на кораба и са възникнали до 90 дни преди края на отчетния период. Средният кредитен срок на вземанията по продажби е 90 дни.

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА

Към 31.12.2016 г. Дружеството има ***вземания от група*** от Дунав турс трейд ЕАД в размер на 11 х.лв. Вземанията са възникнали във връзка с предоставени активи под наем и са текущи в лева (31.12.2015 г.: няма вземания от свързани предприятия).

17. ВЗЕМАНИЯ ОТ ДОСТАВЧИЦИ

Към 31.12.2016 г. ***вземанията от доставчици*** са в размер на 22 х.лв. (31.12.2015 г.: вземания от доставчици в размер на 23 х.лв.). Вземанията от доставчици са във връзка с предоставени аванси за доставки на резервни части за кораба и за услуга по ремонт на кораба и са деноминирани в следните валути:

- в евро – 22 х.лв. (31.12.2015 г.: 20 х.лв.);
- в лева – няма (31.12.2015 г.: 3 х.лв.).

18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2016	***31.12.2015***
	BGN '000	***BGN '000***
ДДС за възстановяване	140	248
Други	2	3
Общо	**142**	**251**

ДДС за възстановяване е текущо и произтича основно от сделки, осъществени в други държави от Европейския съюз във връзка с основната дейност на дружеството. До датата на изготвяне на отчета е възстановена сума в размер на 109 х.лв.

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Парични средства в банки	1,002	389
Парични средства в брой	9	7
Общо	**1,011**	**396**

Паричните средства по видове валута са разпределени както следва:

- в евро – 994 х.лв. (31.12.2015 г.: 388 х.лв.);
- в лева – 17 х.лв. (31.12.2015 г.: 8 х.лв.).

Основните наличности по разплащателни сметки на дружеството са в Инвестбанк АД, Банк Аустрия (Австрия) и Алианц Банк България АД.

20. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Разходите за бъдещи периоди включват основно предплатени суми за застраховки. Разходите за бъдещи периоди ще бъдат признати като текущи разходи през следващия отчетен период на равни месечни части до изтичане на срока на застрахователните полици.

21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2016 г. регистрираният ***основен капитал*** е в размер на 4,000 х.лв. разпределени в 4,000,000 дяла всеки с номинална стойност 1 лв. (31.12.2015 г.: 4,000 х.лв. разпределени в 4,000,000 дяла всеки с номинална стойност 1 лв.).

На 27.02.2015 г. Дружеството е преобразувано със смяна на правната форма от ЕАД в ЕООД (еднолично дружество с ограничена отговорност). Размерът на основния капитал е запазен.

Законовите резерви включват средства във фонд „Резервен” в размер на 400 х.лв., който е формиран от разпределение на печалбата в предходни периоди, съгласно решение на едноличния собственик на Дружеството и изискванията на Търговския закон, когато то е било еднолично акционерно дружество.

Неразпределените печалби включват реализираните от Дружеството печалби през предходни отчетни периоди.

Текущият финансов резултат е печалба в размер на 463 х. лв. (2015 г.: 735 х. лв.).

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ (ПРОВИЗИИ И ДРУГИ СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ)

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на отчета за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с определени (дефинирани) доходи (Приложение № 2.14).

За определяне на тези задължения Дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	31.12.2016 BGN '000	***31.12.2015 BGN '000***
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	**17**	**1**
Разход за текущ стаж за годината	2	1
Актюерска (печалба) / загуба за годината	(5)	15
Ефект от предстоящо освобождаване на персонал (Приложение № 8).	(14)	-
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	**-**	**17**

Начислени суми в отчета за приходи и разходи по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са:

	2016 BGN'000	***2015 BGN'000***
Разход за текущ стаж	2	1
Актюерска (печалба) / загуба за годината	(5)	15
(Възстановени суми) - ефект от предстоящо освобождаване на персонал (Приложение № 8)	(14)	-
Общо	**(17)**	**16**

Към 31.12.2016 г. дружеството не отчита задължение към персонала при пенсиониране, доколкото в началото на следващия отчетен период същият е бил освободен (Приложение № 30), поради промяна в дейността.

При определяне размера на задълженията към персонала при пенсиониране към 31.12.2015 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2012 г. - 2014 г.;
- темп на текучество – 7.19%;
- дисконтов фактор - 2.80%;
- предположение за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружеството – за 2016 г. е заложен ръст на работните заплати от 0.6%, както и за всяка следваща година спрямо нивото от предшестващата я година.

23. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Отсрочени данъчни пасиви	***временна разлика***	***отсрочен данък***	***временна разлика***	***отсрочен данък***
	31.12.2016 BGN '000	***31.12.2016 BGN '000***	***31.12.2015 BGN '000***	***31.12.2015 BGN '000***
Дълготрайни материални активи	(5,325)	(533)	(4,976)	(497)
Общо пасиви по отсрочени данъци	**(5,325)**	**(533)**	**(4,976)**	**(497)**
Начисления за неползван платен отпуск	35	4	56	5
Задължения към персонала при пенсиониране	-	-	17	2
Общо активи по отсрочени данъци	**35**	**4**	**73**	**7**
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата – (пасиви)/ активи	**(5,290)**	**(529)**	**(4,903)**	**(490)**

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на Дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Движението в отсрочените данъчни (пасиви)/активи е представено по-долу:

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	**Салдо 1 януари 2016**	**Признати в печалбата или загубата за годината**	**Салдо 31 декември 2016**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***
Дълготрайни материални активи	(497)	(36)	(533)
Начисления за неползван платен отпуск	5	(1)	4
Задължения към персонала при пенсиониране	2	(2)	-
Общо	**(490)**	**(39)**	**(529)**

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	**Салдо 1 януари 2015**	**Признати в печалбата или загубата за годината**	**Салдо 31 декември 2015**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***
Дълготрайни материални активи	(435)	(62)	(497)
Начисления за неползван платен отпуск	5	-	5
Задължения към персонала при пенсиониране	-	2	2
Общо	**(430)**	**(60)**	**(490)**

24. ПОЛУЧЕНИ АВАНСИ ОТ КЛИЕНТИ

Към 31.12.2016 г. дружеството има ***получени аванси от клиенти*** в размер на 49 х.лв. (31.12.2015 г.: 39 х.лв.). Задълженията към клиенти са във връзка с получени аванси от чартьори на кораба и са деноминирани в евро.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Задълженията към доставчици към 31.12.2016 г. са в размер на 393 х.лв. (31.12.2015 г.: 338 х.лв.). Задълженията са текущи и безлихвени, възникнали основно по повод на доставки на материали и услуги и са деноминирани в следните валути:

- в евро – 389 х.лв. (31.12.2015 г.: 335 х.лв.);
- в лева – 4 х.лв. (31.12.2015 г.: 3 х.лв.).

Дружеството погасява своите търговски задължения обичайно в рамките на 30 дни от възникването им, каквато е неговата договореност с контрагентите, освен ако няма уговорен по-дълъг срок в зависимост от естеството на доставка.

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТ ГРУПА

	31.12.2016 BGN '000	***31.12.2015 BGN '000***
Търговски задължения	32	14
Получени краткосрочни заеми	-	200
Общо	**32**	**214**

Търговските задължения към предприятия от група са във връзка с получени услуги от:

	31.12.2016 BGN '000	***31.12.2015 BGN '000***
“Дунав турс” АД	23	-
„Дунав турс трейд” ЕАД	9	14
Общо	**32**	**14**

Към 31.12.2016 г. дружеството няма ***задължения по получени краткосрочни заеми от предприятия от група.*** Към 31.12.2015 г. задълженията са по получен краткосрочен заем от “Дунав турс” АД, включват само главница и са съгласно договор от 2015 г. при следните условия:

Договорена сума: 200 х.евро.

Салдо към 31.12.2015 г.: 200 х. лв. (102 х. евро)

Падеж: 31.12.2016 г. (през 2016 г. заемът е погасен).

Лихва: 4.5 %

Обезпечение: няма.

Цел: За оборотни средства.

27. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения към персонала	123	130
Задължения към социалното осигуряване	20	19
Данъчни задължения	6	25
Други задължения	6	4
Общо	**155**	**178**

Задълженията към персонала включват:

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Текущи възнаграждения	96	87
Задължения към персонала по неизползвани отпуски	27	43
Общо	**123**	**130**

Задълженията към социалното осигуряване включват:

	31.12.2016	*31.12.2015*
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения към социалното осигуряване по текущи възнаграждения	12	12
Задължения към социалното осигуряване по неизползвани отпуски	8	7
Общо	**20**	**19**

Данъчните задължения са текущи и са във връзка с данъци върху доходите на физическите лица в размер на 6 х.лв. (31.12.2015 г.: данъци върху доходите на физическите лица - 3 х.лв. и данък печалба - 22 х.лв.).

28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу. Тя включва всички финансови активи в една група, “кредити и вземания”, и всички финансови пасиви в една група – “финансови пасиви по амортизирана стойност”:

	31.12.2016 BGN’000	***31.12.2015 BGN’000***
Финансови активи		
(кредити и вземания)		
Вземания от клиенти	30	49
Вземания от предприятия от група	11	-
Парични средства и парични еквиваленти	1,011	396
Общо	**1,052**	**445**
Финансови пасиви		
(други финансови пасиви)		
Задължения към предприятия от група	32	214
Задължения към доставчици	393	338
Общо	**425**	**552**

Основни положения за управление на риска

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството е изложено на различни финансови 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-обвързани парични потоци.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото основните негови операции и сделки са деноминирани в български лева или в евро. Еврото е с фиксиран по закон курс към лева.

През 2016 г. 100 % от приходите от чартиране на кораба на Дружеството са получени в евро (2015 г.: 100% в евро). Ползваните заеми от Дружеството през 2016 г. и 2015 г., както и търговските задължения към доставчици са деноминирани в български лева или евро.

Анализ на чувствителността при промяна на валутния курс

Анализ на чувствителността от промяна на курса на българския лев или еврото към трети валути не би имал ефект върху финансовия отчет на Дружеството поради това, че Дружеството няма финансовите активи в доларова експозиция или друга валута, извън евро.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговски и други вземания.

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който Дружеството оперира. Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като приходите му от чартиране на корабите са по дългосрочни договори за чартиране с един основен чуждестранен клиент и ежегодни краткосрочни договори с няколко чуждестранни клиенти. Ръководството на дружеството непрекъснато следи събираемостта на вземанията и дружеството няма просрочени вземания.

Паричните средства и разплащателни операции са разпределени в няколко банки с цел диверсификация на риска. Стремежът на ръководството е да установява взаимоотношения с банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

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

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни пасиви на Дружеството към датата на годишния финансов отчет, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на дисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви, така както са представени в счетоводния баланс към 31.12.2016 г.

31 декември 2016 г.	**Балансова стойност**	**До 6 месеца**	**От 6 до 12 месеца**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***
Задължения към предприятия от група	32	(32)	-
Задължения към доставчици	393	(393)	-
Общо	**425**	**(425)**	**-**

31 декември 2015 г.	**Балансова стойност**	**6 месеца или по-малко**	**6-12 месеца**
	BGN '000	***BGN '000***	***BGN '000***
Задължения към предприятия от група	214	(14)	(200)
Търговски задължения	338	(338)	-
Общо	**552**	**(352)**	**(200)**

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на услугите обект на неговите операции (чартиране на круизен кораб), защото цените се определят в зависимост от пазарната конюнктура, която се характеризира с изключително висока конкуренция. Дружеството управлява този риск като в договорите за чартиране договаря гарантирани минимални чартърни възнаграждения.

Риск на лихвоносните парични потоци

Към 31.12.2016 г., в структурата на пасивите, Дружеството не отчита лихвоносни финансови инструменти (ползвани заеми), поради което паричните потоци на Дружеството не са в зависимост от лихвен риск. Към 31.1.2015 г. в структурата на пасивите, Дружеството отчита лихвоносни финансови инструменти (ползвани заеми), поради което паричните му потоци са били в зависимост от лихвен риск. Към 31.12.2015 г. Дружеството е ползвало краткосрочни заеми от дружеството-майка с договорен фиксиран лихвен, което открива риск спрямо пазарните лихвени равнища. Съгласно груповата политика при настъпване на промени в пазарните равнища лихвените условия се предоговарят.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Дружеството няма лихвоносни активи извън парични средства по банкови сметки. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

31 декември 2016г.	***безлихвени BGN'000***	***с плаващ лихвен % BGN'000***	***с фиксиран лихвен % BGN'000***	***Общо BGN'000***
Финансови активи	50	-	1,002	1,052
Финансови пасиви	425	-	-	425

31 декември 2015 г.	***безлихвени BGN'000***	***с плаващ лихвен % BGN'000***	***с фиксиран лихвен % BGN'000***	***Общо BGN'000***
Финансови активи	56	-	389	445
Финансови пасиви	352	-	200	552

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност чрез печалби и загуби, поради това промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала печалби и загуби. Ползваните заеми с фиксиран лихвен процент са от дружеството-майка и при промени в пазарните равнища, лихвените проценти се предоговорят.

Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с плаваща лихва

Към 31.12.2016 г., както и към 31.12.2015 г. Дружеството не е изложено на лихвен риск, поради това че няма финансови инструменти с плаваща лихва, поради което промяна на лихвените проценти към датата на отчета не би засегнала печалби и загуби.

Оценяване по справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви Дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски

банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и банковите депозити, то очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане, или респективно – погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност, достатъчни обеми и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма на разположение достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

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

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството третира и оповестява свързани лица, с които отношението на свързаност е под формата на контрол или значително влияние едно към друго, пряко или непряко, относно решенията за финансовата и стопанската дейност, вкл.отношенията с управленския персонал и съдружниците:

Собственици

„Дунав турс” АД - компания-майка, притежаваща 100% от дяловете на дружеството;
“Юнион-Груп”АД – крайно дружество-майка, притежаващо 96.88% от акциите на „Дунав турс”АД, компанията-майка.

Лица, акционери на Юнион-Груп АД

Иван Тотев Радев	Акционер в Юнион-Груп АД
Светослав Тотев Радев	Акционер в Юнион-Груп АД
Емануил Янков Манолов	Акционер в Юнион-Груп АД
Емил Иванов Иванов	Акционер в Юнион-Груп АД
РГС ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
ДОЯН ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
ИД ЕООД	Акционер в Юнион-Груп АД
Р и Ко ООД	Акционер в Юнион-Груп АД

Дружества под общ контрол (дружества от група Дунав турс):

- „Туристическа компания Дунав” ЕООД – дъщерно дружество на „Дунав Турс” АД;
- „Дунавско речно плаване” ЕООД - дъщерно дружество на „Дунав Турс” АД;
- “Дунав Турс Хотелс” ЕАД - дъщерно дружество на „Дунав Турс” АД;
- „Дунав турс трейд” ЕАД - дъщерно дружество на „Дунав Турс” АД;
- „Дунав турс круизис” ЕАД - дъщерно дружество на „Дунав Турс” АД.

Дружества под общ контрол (Дружества от групата Юнион Груп)

Група Юнион Пропърти	Дружества свързани чрез крайното дружество-майка
Група Юнион Електрик	Дружества свързани чрез крайното дружество-майка
Юнион Асетс ЕООД	Дъщерно дружество на крайното дружеството-майка
Елизиум Трейд ЕООД	Дъщерно дружество на Юнион Асетс ЕООД

29.1. Покупки от свързани предприятия

Дружество	***Вид сделка***	***2016 BGN '000***	***2015 BGN '000***
“Дунав турс” АД	Счетоводно обслужване и други услуги	179	31
“Дунав турс” АД	Покупка на стоки и материали	2	1
“Дунав Турс Хотелс” ЕАД	Получени услуги	7	7
“Дунав Турс Трейд” ЕАД	Получени услуги	66	83
“Дунав Турс Трейд” ЕАД	Покупка стоки и материали	32	-
Общо		**286**	**122**

29.2. Продажби на свързани предприятия

Дружество	**Вид сделка**	***2016 BGN’000***	***2015 BGN’000***
“Дунав турс трейд”ЕАД	Наеми на помещения на кораб	63	65
Дунав турс трейд”ЕАД	Продажба на стоки	32	-
Общо		**95**	**65**

29.3. Получени заеми

Дружество	*Вид сделка*	*2016 BGN '000*	*2015 BGN '000*
“Дунав турс” АД	Получени краткосрочни заеми	191	840
	Изплатени заеми	391	640
	Разходи за лихви по ползвани заеми	4	16

29.4. Транзакции с директори и служители с контролни функции

Разходите за възнаграждения и **осигуровки на ключовия управленски персонал**, оповестен в Приложение № 1, за 2016 г. са в размер на 4 х.лв. (2015 г.: 4 х.лв.).

29.5. Ценообразуване

При извършване на сделки със свързани предприятия дружеството определя цените на пазарен принцип. Лихвените проценти също се определят на пазарен принцип.

Разчетите със свързани предприятия са оповестени в Приложения № 16 и 26.

30. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

30.1. Решение на ръководството на Дунав турс АД за преструктуриране дейността на Група Дунав Турс

Промени ще се извършат в следните насоки:

- На 21.12.2016 г. е регистрирано ново дружество Дунав турс круизис ЕАД е ЕИК 204381141 и с предмет на дейност: чартиране на кораби, хотелиерство, ресторантьорство, организиране на екскурзии в страната и чужбина, предоставяне на услуги свързани с международния и вътрешния туризъм. Предвижда се от 2017 г. тази дейност, която до момента е извършвана от дружествата- корабособственици (Дунав турс АД, Дунавско речно плаване ЕООД, Корабна компания Дунав ЕООД, Туристическа компания Дунав ЕООД) да се осъществява от ново регистрираното дружество.
- В периода януари-февруари 2017 г. дружествата корабособственици са сключили договори за беърбоут чартър с Дунав турс круизис ЕАД за наемане на корабите собственост на тези

дружества. Цялата оперативна дейност на Групата ще се извършва от Дунав турс круизис ЕАД.

- В периода януари-април 2017 г. персоналът на дружествата корабособственици е освободен и назначен в Дунав турс круизис ЕАД, както следва:

  Дунав турс АД – освободен персонал 92 работници и служители;

  Корабна компания Дунав ЕООД - освободен персонал 33 работници и служители;

  Туристичска компания Дунав ЕООД – освободен персонал 64 работници и служители;

  Дунавско речно плаване ЕООД – освободен персонал 45 работници и служители.

  В дружествата-корабособственици няма да има нает по трудов договор персонал, единствено ще остане управителя по договор за управление. В Дунав турс АД се предвижда да остане нает персонал – 17 служители административен персонал. По-далечните планове включват прехвърляне на тези служители към компанията-майка Юнион груп АД чрез откриване на нейн клон в гр. Русе (чрез който ще се осъществява счетоводно, ТРЗ,IT, административно и юридическо обслужване на група Дунав турс).
- През м.март 2017 г. всички чартърни договори, сключени с дружествата - корабособственици за опериране на корабите са преподписани с Дунав турс круизис ЕАД. Приходите от чартърните договори ще постъпват в новосъздадената фирма. Дружествата-корабособственици ще реализират приходи от наеми и респ. ще отчитат разходите, пряко свързани с корабите (застраховки, амортизации), както и някои административни разходи.
- Ръководството предвижда дружеството Дунав турс хотелс ЕАД от група Дунав турс да запази дейността си. На 20.12.2016 г. на заседание на СД на Дунав турс АД е взето решение новосъздаденото дружество Дунав турс круизис ЕАД да закупи през 2017 г. от Дунав турс АД 100% от акциите на Дунав турс хотелс ЕАД, което до момента не е извършено.
- На заседание на СД на Дунав турс АД на 20.12.2016 г. е взето решение Дунав турс трейд ЕАД да се преобразува чрез промяна на правната форма в ЕООД. Дружеството се планира да осъществява дейност до м.май 2017 г. След тази дата дейността по продажби на стоки на круизните кораби и обслужването на туристи се прехвърля към Дунав турс круизис ЕАД. През 2017 г. предстои обсъждане на евентуална промяна в дейността на дружеството, като то се разглежда и в хипотезата на бъдещ корабособственик. Едноличният собственик не е вземал решение и няма намерение да ликвидира дружеството в предвидимо бъдеще (най-малко до 18 месеца).

Целта на преструктуриране на дейността на група Дунав турс е оптимизиране на разходите за административно обслужване, постигане на по-добра организация на работата на персонала, подобряване на паричните потоци на групата и цялостно усъвършенстване структурата на бизнеса в Групата.

30.2. Получен заем

На 18.01.2017 г. е подписан договор за финансов заем между “Дунав турс” АД (заемодател) и “Корабна компания Дунав” ЕООД (заемополучател), в размер на 700 х.лв. при лихва 2.7% годишно и краен срок на погасяване 31.12.2017 г.