## ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

## I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ ГРУПАТА

### *1. 1. Правен статут дружествата от Групата*

Дружество майка:
„Кератех Инженеринг" ООД е дружество с ограничена отговорност, собственици на дяловете на "Кератех Инженеринг" ООД са: "Рослин Капитал Партнърс-България" ООД – ЕИК 130878040, притежаващо 50 % от дяловете – 25 дяла всеки с номинална стойност по 100 лв. и „Рослин Партнърс България" АД – ЕИК 130975475, притежаващо 50 % от дяловете – 25 дяла всеки с номинална стойност по 100 лв.

"Кератех Инженеринг" ООД е учредено през 2008 година.

Дружеството се управлява от управители: Ваня Йорданова Атанасова и Антония Стефанова Писленска.

През 2019 година не са извършвани промени в управленския персонал.

Към 31.12.2019 г. „Кератех Инженеринг" ООД е със седалище, адрес гр. София, р-н "Средец", ул. Славянска 5, ет. 3

Основната дейност: Кератех Инженеринг ООД – е хотелиерство и ресторантьорство.

Дружеството-майка притежава следните дъщерни дружества:

| Наименование на дъщерното предприятие | Процент участие |
|---|---|
| РЕТРО 2003 ООД | 99.79% |
| ВЕП ГОРИЧАНЕ ЕООД | 100% |
| ВЕП ГОРУН ЕООД | 100% |
| ТИМБЪР ЕООД | 100% |
| ГОРИЦА ЕНЕРДЖИ ЕООД | 100% |
| ВЕП ГОРИЦА АД | 99.998% |
| ВЕДЕНА ООД | 74.00% |
| ВЕЦ К 2 АД | 99,999% |
| ВЕП МОГИЛИЩЕ ЗАПАД АД | 99,999% |
| КАИ ЛОДЖИСТИК АД | 99.996% |

Дружеството майка на 25.05.2019 г. придобива Дружеството Вец К 2 АД ЕИК 175293867. Към 31.12.2018 г. Кератех Инженеринг ООД ива участия в асоциирани предприятия, като през 2019 г. допълнително придобива акции с което участие става 99.999% от капитала

### *1.2. Собственост и управление*

Към 31 декември 2019 собственици на дяловете на дружеството майка: "Кератех Инженеринг" ООД са: "Рослин Капитал Партнърс-България" ООД – ЕИК 130878040, притежаващо 50 % от дяловете – 25 дяла всеки с номинална стойност по 100 лв. и „Рослин Партнърс България" АД – ЕИК 130975475, притежаващо 50 % от дяловете – 25 дяла всеки с номинална стойност по 100 лв.

Дружеството се управлява от Управители: Ваня Йорданова Атанасова и Антония Стефанова Писленска.

През 2019 година не са узвършвани промени в управленския персонал.

Дъщерни дружества:

РЕТРО 2003ООД е учредено като дружество с ограничена отговорност, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 104617911.

Предметът на дейност по регистрация е:
Производство на вълнообразен картон и опаковки от хартия и картон, покупко-продажба на стоки или други вещи с цел продажба в първоначален, преработен вид, извършване на правни и икономически консултантски услуги, издателска и печатарска дейност, продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество, комисионни, спедиционни, превозни, складови и лицензионни сделки, хотелиерски, туристически, информационни, програмни, импресарски и други услуги, лизинг и др. Дейности незабранени от закона.
Дружеството няма назначен персонал към 31.12.2019 г.

ВЕП ГОРИЧАНЕ ЕООД е учредено като еднолично дружество с ограничена отговорност, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 175455486.

Предметът на дейност по регистрация е:
Изграждане и демонтаж на вятърни генератори, консултантски услуги, проектиране и изграждане на вятърни електроцентрали, изграждане на енергийни трасета за включване към националната енергийна мрежа, информационни, програмни и импресарски и други услуги, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг и други дейности, незабранени от закона.

Дружеството няма назначен персонал към 31.12.2019 г.

ВЕП ГОРУН ЕООД е учредено като еднолично дружество с ограничена отговорност, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 175455454.

Предметът на дейност по регистрация е:
Изграждане и демонтаж на вятърни генератори, консултантски услуги, проектиране и изграждане на вятърни електроцентрали, изграждане на енергийни трасета за включване към националната енергийна мрежа, информационни, програмни и импресарски и други услуги, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг и други дейности незабранени от закона.

ТИМБЪР ЕООД е учредено като еднолично дружество с ограничена отговорност, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 116544531.

Предметът на дейност по регистрация е:
ПРОИЗВОДСТВО, ПРЕРАБОТКА И ТЪРГОВИЯ СЪС СЕЛСКОСТОПАНСКА ПРОДУКЦИЯ, ПРОМИШЛЕНИ, НЕПРОМИШЛЕНИ И ХРАНИТЕЛНИ СТОКИ, СТРОИТЕЛСТВО, ТРАНСПОРТ, ВЪНШНОТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ И ДРУГИ НЕЗАБРАНЕНИ ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТИ.

Средно-списъчният състав на персонала е 2 бр. за 2019 г.

ВЕЦ К 2 АД е учредено като акционерно дружество, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 200114212.

Предметът на дейност по регистрация е:
Изграждане и управление на водноелектрически централи и консултантска и посредническа дейност, всякаква друга търговска дейност незабранена от законите на Р. България.

ГОРИЦА ЕНЕРДЖИ ЕООД е учредено като еднолично дружество с ограничена отговорност, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 200114162.

Предметът на дейност по регистрация е:
Изграждане и демонтаж на вятърни генератори; консултантски услуги; проектиране и изграждане на вятърни електроцентрали; изграждане на енергийни трасета за включване към националната енергийна мрежа; информационни, програмни, импресарски и други услуги; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизинг и други дейности незабранени от закона.

Дружеството няма назначен персонал към 31.12.2019 г.

ВЕП ГОРИЦА АД е учредено като акционерно дружество, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 175310843.

Предметът на дейност по регистрация е:
Покупко-продажба на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид, извършване на икономически консултантски услуги, продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, изграждане и демонтаж на вятърни генератори, консултантски услуги, проектиране и изграждане на вятърни електроцентрали, изграждане на енергийни трасета за включване към националната енергийна мрежа, информационни, програмни, импресарски и други услуги, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг и други дейности незабранени от закона.

Дружеството няма назначен персонал към 31.12.2019 г.

ВЕДЕНА ООД е учредено като дружество с ограничена отговорност, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 116508460.

Предметът на дейност по регистрация е:
ТЪРСЕНЕ, ПРОУЧВАНЕ, ДОБИВ И ПРОИЗВОДСТВО НА НЕМЕТАЛНИ И ДРУГИ СУРОВИНИ ЗА ПРОМИШЛЕНОСТТА /СЛЕД ПОЛУЧАВАНЕ НА НАДЛЕЖНО РАЗРЕШЕНИЕ/, ТЪРГОВИЯ НА ИНЕРТНИ СКАЛНООБЛИЦОВАЧНИ МАТЕРИАЛИ, ВЪТРЕШНА И ВЪНШНОТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, СТРОИТЕЛНОМОНТАЖНА И ТРАНСПОРТНА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ДРУГА ДЕЙНОСТ, ЗА КОЯТО НЯМА ИЗРИЧНА ЗАКОНОВА ЗАБРАНА.

Средно-списъчният състав на персонала е 3 бр. за 2019 г.

КАИ ЛОДЖИСТИК АД е учредено като акционерно дружество, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 175253303.

Предметът на дейност по регистрация е:
Покупко-продажба на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; извършване на икономически консултантски услуги, продажба на стоки от собствено производство, търговско представителство и посредничество, комисионни сделки, изграждане и демонтаж на вятърни генератори, консултантски услуги, проектиране и изграждане на вятърни електроцентрали, изграждане на енергийни трасета за включване към националната енергийна мрежа, информационни, програмни, импресарски и други услуги, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, лизинг и други дейности, незабранени от закона.

Дружеството няма назначен персонал към 31.12.2019 г.
ВЕП МОГИЛИЩЕ ЗАПАД АД е учредено като акционерно дружество, и вписано в Търговския регистър с ЕИК 175356335.

Предметът на дейност по регистрация е:

Извършване на икономически консултантски услуги; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни, сделки; изграждане и демонтаж на вятърни генератори; проектиране и изграждане на вятърни електроцентрали; изграждане на енергийни трасета за включване към националната енергийна мрежа; информационни, програмни и други услуги; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; лизинг и други дейности незабранени от закона.

Дружеството няма назначен персонал към 31.12.2019 г.

Средносписъчният брой на персонала на Групата към 31.12.209 г. е 85 човека.

### *1.3. Отговорности на ръководството*

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за счетоводния баланс на Групата към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидиран финансовия отчет е изготвен на принципа на действащи предприятия.

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

## II. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ ГРУПАТА

### 1.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Формата, структурата и съдържанието на съставните части на коносилидирания финансов отчет са определени в Националните счетоводни стандарти (НСС).
Дружествата от Групата водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне.
Дъщерните дружества включени в консолидирания финаносов отчет имат същия отчетен период, приключващ към 31 декември.
Настоящият Консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с СС 27 „Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия", и с останалите Национални счетоводни стандарти (НСС), където е приложимо.
Дружеството-майка последователно прилага счетоводната си политика, която е в съответствие с тези, използвани през предходните години.
Дъщерните-дружества прилагат значимите счетоводни политики на дружеството-майка.
Данните в консолидирания финаносв отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.
Консолидираният отчет на групата, е изготвен в съответствие с СС 27 „Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия", въз основа на Индивидуалния финансов отчет на дружеството- майка „Кератех Инженеринг" ООД и Индивидуалните финансови отчети на дъщерните дружества.

### 1.2. Дъщерните дружества, включени в консолидирания финансов отчет:

| Наименование на дъщерното предприятие | Процент участие |
|---|---|
| РЕТРО 2003 ООД | 99.79% |
| ВЕП ГОРИЧАНЕ ЕООД | 100% |
| ВЕП ГОРУН ЕООД | 100% |
| ТИМБЪР ЕООД | 100% |
| ВЕП МОГИЛИЩЕ ЗАПАД АД | 99.999% |
| ГОРИЦА ЕНЕРДЖИ ЕООД | 100% |
| ВЕП ГОРИЦА АД | 99.998% |
| ВЕДЕНА ООД | 74.00% |
| КАИ ЛОДЖИСТИК АД | 99.996% |

Дружество ВЕЦ К2 АД, не е включено в консолидирания финансов отчет, предвид намеренията на ръководството на Групата за продажба. Участието е представено като инвестиция за продажба.

Приложение са следните консолидационни процедури:

- Позициите на активите пасивите, капитала, приходите и разходите са сумирани ред по ред.
- Елиминирана е сумата на инвестицията на дружеството-майка в капитала на дъщерните дружества
- Изцяло са елиминирани вътрешногруповите салда и сделки, свързани с отчитане на приходи и разходи, и произтичащите нереализирани печалби и загуби.
- Изцяло са елиминирани разпределените дивиденти от дъщерните дружества в полза на дружеството-майка.
- Участиятията в асоциирани дружества са консолидирани по метода на собствения капитал
- представени са печалбите и загубите непринадлежащи на Групата: малцинствени участия.

### 1.3. Сравнителни данни

Консолидираният финансов отчет представя сравнителна информация за 2017 година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

### 1.4. Приблизителни оценки

Представянето на консолидирания финансов отчет, съгласно НСС 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 консолидирания финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

### 1.5. Сравнителни данни

В счетоводния баланс, Консолидиран отчета за приходи и разходи и Консолидиран отчета за паричните потоци е представена съответната сравнителна информация за предходния отчетен период по отношение на всеки раздел, група и статия в тях. Там където е направена корекция в сравнимата информация е оповестено в настоящето приложение, когато е невъзможно да се извърши корекция, това също е оповестено.

### 1.6. Отчетна валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на консолидирания финансовия отчет на Групата е българският лев.
При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния курс на БНБ.

Българският лев е с фиксиран курс към евро при съотношение 1 евро= 1.95583 лв.

## 2. Значими счетоводни политики

### 2.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, са представени по долу.

Консолидиран финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно НСС. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

### 2.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Групата представя Консолидиран финансовия си отчет в съответствие с изискванията на СС 1, СС 27 и СС 28.

В консолидарания счетоводен баланс се представят два сравнителни периода, когато Групата:
а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
б) преизчислява ретроспективно позиции във консолидиран финансовия отчет; или
в) прекласифицира позиции във консолидиран финансовия отчет.

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов

### 2.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

### 2.4. Приходи

*2.4.1.Приходи от оперативна дейност*

Приходите в Групата се признават на база на начисляване до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Групата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят и оценят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

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

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

*2.4.2.Финансови приходи*

Финансовите приходи се включват в отчета за за приходите и разходите, и се състоят от: лихвени приходи по депозити, приходи от инвестиции и курсови разлики от валутни позиции.

**2.5.Разходи**

*2.5.1. Оперативни разходи*

Разходите в групата се признават в момента на тяхното възникване на база на принципите на начисляване и съпоставимост на разходите с приходите.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущи разходи за периода през който договорите, за които се отнасят се изпълнят.

*2.5.2.Финансови разходи*

Финансовите разходи се включват в консолидирания отчет за за приходите и разходите, и се състоят от: лихвени разходи (включително банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции), разходи от инвестиции и курсови разлики от валутни.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заеми на Групата. Всички разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, на ред „Финансови разходи".

Приходите и разходите за дейността се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания за тях. Отчитането и признаването на приходи и разходи се извършва при спазване на изискването за съпоставимост на приходите и разходите.

**2.6.Дълготрайни материални активи**

Дълготрайните материални активи (ДМА) са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалени с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

*Първоначално оценяване*

При първоначалното си придобиване ДМА се оценяват по *цена на придобиване (себестойност)*, която включва покупната цена, митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи включват: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходи за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци /данък добавена стойност/ и др. данъци.
ДМА при придобиване са оценявани по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им.
Групата е определило стойностен праг 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Хотелско обзавеждане и оборудване (стопански инвентар за стаи и кухни) с ниска цена на придобиване, по преценка на Групата за срока на ползване, биха могли да се признават като агрегирани дълготрайни активи в съответствие с изискванията МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, тъй като в националния СС 16 няма подобни поставки. Позициите, включени във

всеки агрегиран дълготраен актив, имат сходни характер и срок на полезен живот. Останалите покупки на активи с цена по-ниска от 500 лева се отчитат като разход в консолидираните отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

*Последващо оценяване*

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за приходите и разходите за съответния период.

*Методи на амортизация*

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Начисляването на амортизации започва от месеца, следващ месеца на придобиване или въвеждане в експлоатация.

Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на съоръженията, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – от 25 до 50 г. (в зависимост от предназначението и конструкцията);
- машини, съоръжения и оборудване – от 2 до 25 г.;
- компютри – 2 г.;
- транспортни средства – от 2 до 12 г.;
- стопански инвентар – от 2 до 8 г.

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за приходите и разходите на ред „Разходи за амортизация ".

*Последващи разходи*

Разходите за ремонти и поддръжка и незначителни подобрения се признават за текущи в периода, през който са направени. С извършени последващи разходи, свързани с ДМА, като модернизации и подобрения, които удължават срока на годност, увеличават капацитета и производителността на дълготрайния актив, се коригира балансовата стойност на съответния актив.

*Обезценка на активи*

Балансовите стойности на ДМА подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовите стойности биха могли да се отличават съществено от възстановителната им стойност. При наличие на такива индикатори балансовите стойности се коригират до възстановимите стойности на съответните активи.
Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се признават в консолидирания отчет за приходи и разходи.

**2.7.Нематериални активи**

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени програмни продукти, използвани в групата.
В групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 г.
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. Загубите от обезценка се включват като разход в консолидирания отчет за приходи и разходи.

**2.8.Материални запаси**

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Себестойността се определя на база метода на средно претеглената себестойност. Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна цена, намалена с очакваните разходи за завършване и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

**2.9. Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

*2.9.1. Финансови активи*

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, същите са класифицирани в следните категории: кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в собствения капитал на Групата

*Кредити и вземания*

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от другите вземания на групата са към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на консолидиран финансов отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от оценения кредитен риск на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност.
Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правните основания за това.
Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в консолидиран отчет за приходи и разходи като „Разходи за обезценка" в други разходи.

*2.9.2.Финансови пасиви*

Финансовите пасиви на Групата включват банкови заеми, търговски и други задължения. Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в разходите като „Финансови разходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизируема стойност.

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени 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 други 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 от тях се признават като текущи финансови приходи или разходи за лихви, през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите (правителството), се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите или друг нормативен акт.

### 2.10.Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват наличности: в каса, разплащателни и депозитни сметки.

За целите на изготвянето на консолидиран отчет за паричните потоци:
• паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
• получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативната дейност.
• трайно блокираните парични средства се третират като парични средства и еквиваленти, но се посочват на отделен ред в консолидиран отчет за паричните потоци.
платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащане към доставчици към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на Група за съответния период (месец).

### 2.11.Данъци върху доходите

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство-Закон за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2019 г. е 10% (2018 г.: 10 %).

Разходите за данъци, признати в текущия финансов резултат, включват сумата на отсрочените и текущите данъци.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидираните финансови отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи.

### 2.12.Отчитане на лизингови договори (като лизингополучател)

В съответствие с изискванията на СС 17 „Лизинг" правата и рисковете свързани със собствеността върху актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в счетоводния баланс на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В счетоводния баланс се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Приходите и разходите от отдадените или получени активи при условията на оперативен лизинг се представят като постъпления от продажби или разходи за външни услуги.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с приетатата счетоводна политика за аналогични собствени активи.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи за външни услуги за срока на договора. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в текущи разходи в момента на възникването им.

### 2.13. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Дружественият капитал на Група отразява номиналната стойност на дружествените дялове. Капиталът на Дружеството - майка Кератех Инженеринг ООД е в размер на 5 000 лв., разпределен в 50 дяла, като всеки от тях е с номинална стойност от 100 лв.

### 2.14. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Група отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с осигурителния кодекс.

Съгласно Кодекса на труда Група е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

### 2.15.Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато групата има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат от минало събитие и е вероятно погасяването/ уреждането на това задължение да доведе до изходящ поток на ресурси. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Бъдещи загуби от дейността не се признават като провизия.

Стойността на провизията се изчислява на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството за разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

**2.16.Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

При изготвянето на консолидирания финансовия отчет ръководството прави значими преценки и редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи, които оказват най-съществено влияние върху консолидираните финансови отчети.
Действителните резултати могат да се различават от преценките, предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

**2.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

*2.17.1. Обезценки*

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци.

*2.17.2. Полезен живот на амортизируеми активи*

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.
Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

*2.17.3. Материални запаси*

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

*2.17.4. Обезценка на кредити и вземания*

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудно събираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

*2.17.5. Оценяване по справедлива стойност*

За оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи, ръководството на Групата използва различни техники базирани в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

*2.17.6. Провизии*

Когато е вероятно определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължения по съдебни спорове, Групата признава провизии. Провизията се базира на най-добрата оценка дадена от юридическите съветници на Групата, която може да се различава от действителната стойност на вероятното задължение.

До датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, няма заведени дела срещу Групата, пораждащи бъдещи ангажименти и изтичане на парични ресурси и икономически ползи

**3. Финансови рискове**

Дейността на Групата е изложена на валутен, кредитен и лихвен риск. Групата не може да използва финансови инструменти за намаляването на тези финансовите рискове, поради спецификата на дейност и собственост. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовите показатели на групата

*3.1.Валутен риск*

Дейността на групата се осъществява на териоторията на Република България, няма значими разчети, приходи и разходи деноминирани в чуждестранна валута.
Валутните рисковете са минимални, тъй като освен това и валутния курс към еврото е фиксиран.

*3.2.Кредитен риск*

Максималният кредитен риск, свързан с финансовите активи, е до размера на преносната им стойност отразена в Счетоводния баланс на Групата.

*3.3.Ликвиден риск*

Ликвидния риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Групата няма значителни по размер задължения с настъпил падеж.

*3.4.Лихвен риск*

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните задължения на Групата да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти.
Групата спазва условията на поетите споразумения и ангажименти, поради което този риск е сведен до минимум.

## III.ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

### 1. Приходи от продажби

Приходите от продажба на услуги:

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Приход от хотелски услуги | 4 693 | 4 529 |
| Други услуги | 31 | 28 |
| **Общо приходи от продажби на услуги** | **4 724** | **4 557** |
| Приходи от продажби на стоки | 69 | 103 |
| **Общо нетни приходи от продажби** | **4 793** | **4 660** |

### 2. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Приходи от наеми | 66 | 62 |
| Други приходи | 927 | 2 |
| Отписване на задължения | - | 175 |
| **Общо други приходи** | **993** | **239** |

### 3. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Храни и напитки | 436 | 386 |
| Материали и консумативи | 145 | 218 |
| Малоценни и малотрайни предмети и активи | 52 | 141 |
| Ел. енергия | 233 | 235 |
| Вода | 42 | 46 |
| Гориво и газ | 127 | 125 |
| Други | 3 | 4 |
| **Общо разходи за материали** | **1 038** | **1 155** |

## 4.Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

| | 2019 BGN '000 | 2018 BGN '000 |
|---|---|---|
| Абонаменти | 59 | 54 |
| Разходи за ремонт и поддръжка | 207 | 191 |
| Счетоводна и одиторски услуги | 79 | 73 |
| Застраховки | 8 | 7 |
| Униформена и СОТ охрана | 48 | 37 |
| Комисионна тур оператор | 247 | 214 |
| Комисионна за франчайзинг по договор | - | 89 |
| Други външни услуги | 91 | 79 |
| **Общо разходи за външни услуги** | **739** | **744** |

## 5. Разходи за персонала

Разходите за персонал включват:

| | 2019 BGN '000 | 2018 BGN '000 |
|---|---|---|
| Текущи възнаграждения | 1 264 | 1 045 |
| Вноски по социално осигуряване | 285 | 238 |
| Начисления за неизползван отпуск | - | 79 |
| Осигуровки върху начисления за неизползван отпуск | - | 15 |
| **Общо разходи за персонал** | **1 549** | **1 379** |

## 6. Други разходи

Други разходи:

| | 2019 BGN '000 | 2018 BGN '000 |
|---|---|---|
| ДНИ и ТБО | 56 | 55 |
| Провизии | - | - |
| Други разходи | 236 | 47 |
| Разходи за обезценка на активи | 686 | - |
| Балансова стойност на продадени стоки | 39 | 88 |
| **Общо други разходи** | **1 017** | **190** |

В другите разходи са представени разходите за отчетна стойност на продадените стоки.

### 7. Финансови разходи

*Финансовите разходи включват:*

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Банкови такси и разходи | 33 | 28 |
| Разходи за лихви по банков заем | 113 | 122 |
| Балансова стойност на продадена инвестиция | 30 | |
| Разходи за лихви по търговски заеми свързани лица | 306 | 292 |
| **Общо финансови разходи** | **482** | **442** |

### Финансови приходи

*Финансовите приходи включват:*

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Приходи от лихви | 40 | 21 |
| Приход от продажба на инвестиция | 150 | |
| **Общо финансови приходи** | **190** | **21** |

### 8. Данъчно облагане

Текущите и отсрочените данъци върху печалбата се определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2019 г. е 10%, печалбата на Групата 1 136 хил. лв., съответно за 2018 г. е печалба 418 хил. лв.
Текущият разход за данък печалба е определен съгласно правилата на ЗКПО въз основа на индивидуалните финансови отчети на дружествата от Групата.
В консолидирания финансов отчет е представен текущ разход за данък, представляващ общ разход за корпоративен данък и отсрочени данъци от индивидуалните отчети на дружествата от Групата.

Съответните данъчни периоди на дружествата от Групата могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

## 9. Дълготрайни материални активи

В групата е възприет стойностен праг на отчитане на дълготрайните (нетекущи) материални активи в размер на 500 лева.

| | Показатели | Отчетна стойност на нетекущите активи: | | | | Амортизация и обезценка | | | | | Балансова стойност в края на периода (7-14) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | в началото на периода | на постъпилите през периода | на излезлите през периода | в края на периода (1+2-3) | в началото на периода | начислена през периода | отписана през периода | обезценка | в края на периода (8+9-10) | |
| А | | 1 | 2 | 3 | 4 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| | ***Дълготрайни материални активи*** | | | | | | | | | | |
| 1 | Земи и сгради, в т.ч.: | 13 570 | - | 33 | 13 537 | 963 | 201 | - | - | 1 850 | 11 687 |
| | - земи | 3 522 | - | 33 | 3 489 | - | - | - | 686 | 686 | 2 803 |
| | - сгради | 10 048 | - | - | 10 048 | 963 | 201 | | - | 1 164 | 8 884 |
| 2 | Машини, производствено оборудване и апаратура | 3 812 | 7 | 22 | 3 797 | 609 | 221 | - | - | 830 | 2 967 |
| 3 | Съоръжения и други | 792 | 252 | 36 | 1 008 | 243 | 135 | 20 | - | 358 | 650 |
| 4 | Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане | 992 | 254 | 920 | 326 | - | - | - | - | - | 326 |
| | **Общо** | **19 166** | **513** | **1 011** | **18 668** | **1 815** | **557** | **20** | **686** | **3038** | **15 630** |

Групата притежава дълготрайни материални активи с отчетна стойност 19 165 хил. лв. представляващи: земи и сгради, машини, производствено оборудване и апаратура, съоръжения и предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане През годината са придобити машини и съоръжения и други на стойност 259 хил. лв и са предоставени аванси за дълготрайни материални активи в процес на изграждане за 255 хил. лв. Балансовата стойност на материалните активи в края на 2019 година е 15 630 хил. лв.
(2018 г.: 17 351 хил.лв.).

Дълготрайните материални активи се амортизират по линеен метод на амортизация.

Към 31.12.2019 г. има учредени тежести (ипотеки, залози) върху дълготрайни активи на групата. За детайлна информация виж пояснителна бележка 16.

В Групата е възприет стойностен праг на отчитане на дълготрайните (нетекущи) материални активи в размер на 500 лева.

Към 31.12.2019 година е направен преглед на дълготрайните материални активи от технически експерти на групата, за да се определи дали са настъпили условия за обезценка по смисъла на изискванията и правилата на СС 36"Обезценка на активи". Въз основа на този преглед се установи, че не са налице обстоятелства за обезценка на стойностите на дълготрайните материални активи, без влиянието на авансите за придобиване на активи.

## 10. Дълготрайни нематериални активи

| Показатели | Отчетна стойност на нетекущите активи: | | | | Амортизация | | | | Балансова стойност в края на периода (7-14) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | в началото на периода | на постъпилите през периода | на излезлите през периода | в края на периода (1+2-3) | в началото на периода | начислена през периода | отписана през периода | в края на периода (8+9-10) | |
| А | 1 | 2 | 3 | 4 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| ***Нематериални активи*** | | | | | | | | | |
| Търговски марки, програмни продукти | 53 | - | - | 53 | 42 | 8 | - | 50 | 3 |
| **Общо** | **53** | **1** | **-** | **53** | **42** | **8** | **-** | **50** | **3** |

Групата притежава дълготрайни нематериални активи с отчетна стойност 53 хил. лв. представляващи търговски марки и програмни продукти. Нематериалните активи се амортизират по линеен метод на амортизация. Балансовата стойност на нематериалните активи в края на 2019 година е 3 хил. лв. (2018 г.: 11 хил.лв.)

## 20. Инвестиции в асоциирани предприятия

| *В хиляди лева* | **Дял %** | **2019 BGN '000** | **2018 BGN '000** |
|---|---|---|---|
| ВЕП МОГИЛИЩЕ ЗАПАД АД | 30,39% | | |
| Към 1 януари | | | 315 |
| Дял в печалбата (загубата) | | | (131) |
| Към 31 декември | | 0 | 184 |

През 2019 г., асоциираното предприятие „ВЕП МОГИЛИЩЕ ЗАПАД" АД, става дъщерно предприятия, в резултат на закупени 69% от акционерния капитал.

## 11. Материални запаси

Материалните записи включват:

| | **2019 BGN '000** | **2018 BGN '000** |
|---|---|---|
| Материали | 75 | 54 |
| Стоки-мини бар | 46 | 45 |
| Аванси за придобиване на материални запаси | - | - |
| Незавършено производство | 7 | 16 |
| **Общо материални запаси и стоки** | **128** | **115** |

Детайлна информация за материалите може да бъде представена, както следва:

**Материалите включват:**

Материални запаси включват:

| | 2019 BGN '000 | 2018 BGN '000 |
|---|---|---|
| Храни и напитки – стоки | 37 | 29 |
| Инвентар на склад | 38 | 25 |
| **Общо материали** | **75** | **54** |

Представените материални запаси са прегледани за целите на представяне на този консолидиран финансов отчет, като същите не подлежат на обезценка до нетна реализируема стойност към 31.12.2019 година.

Към 31.12.2019 г. няма дадени в залог материални запаси за обезпечаване на пасиви на Групата. (2018 г.: няма).

**12. Вземания**

Представените вземания включват:

| | 2019 BGN '000 | 2018 BGN '000 |
|---|---|---|
| Вземания от клиенти | 388 | 148 |
| *Обезценка на вземания* | (-) | (-) |
| **Общо** | **388** | **148** |

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Търговските вземания са прегледани за индикации за обезценка. За представените периоди не са признавани обезценки.

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Търговските вземания са прегледани за индикации за обезценка. За представените периоди не са признавани обезценки.

*Матуритетната структура на вземанията е:*

| | 2019 BGN '000 | 2018 BGN '000 |
|---|---|---|
| Редовни вземания, с произход до 1 година | 388 | 148 |
| Просрочени вземания | - | - |
| **Общо** | **388** | **148** |

Политиката на Групата е вземания с произход до 1 година да се считат за редовни, а вземания с произход над 1 година – за просрочени.

### 13. Други вземания

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Други | 61 | 68 |
| **Общо** | **61** | **68** |

### 14. Парични средства и парични еквиваленти

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Разплащателни сметки | 1 310 | 711 |
| Парични средства в каса | 43 | 45 |
| Други парични средства | - | 2 |
| **Общо** | **1 353** | **758** |

### 15. Собствен капитал

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Основен регистриран капитал | 5 | 5 |
| Резерви | 97 | 34 |
| Неразпределена печалба | 4 453 | 5 312 |
| Непокрита загуба | (2 273) | (1 879) |
| Текуща печалба | 1 136 | 418 |
| **Собствен капитал** | **3 418** | **3 890** |

### 16. Задължения към финансови предприятия

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Задължения, свързани с финансови предприятия, в това число: | | |
| - текуща част | 192 | 576 |
| - нетекуща част | 5 024 | 5 216 |
| **Общо** | **5 216** | **5 792** |

По сключения договор за кредит от 22.10.2015 г. с „Райфайзенбанк (България) ЕАД е учредена договорна ипотека върху притежавания от Групата урегулиран поземлен имот в гр. Варна с площ 3 055 кв. м. и построената върху него сграда за обществено обслужване и хотел, включващи Хотел, Нощен бар, СПА център, Казино и Панорамен ресторант на две нива общо с РЗП 15 382 кв. м. По договора за кредит е сключен и договор за залог на машини, съоръжения и оборудване.

## 17. Търговски задължения

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Задължения към доставчици | 671 | 191 |
| Задължения към клиенти по аванси | 19 | 39 |
| **Общо** | **690** | **230** |

Представените задължения към доставчици и клиенти по аванси са текущи.
Няма просрочени задължения.

## 18. Други текущи задължения

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Задължения към персонал | 83 | 87 |
| Задължения за осигуровки | 34 | 34 |
| Задължения за данъци | 44 | 29 |
| Други задължения | 1 036 | 1 341 |
| **Общо** | **1 197** | **1 491** |

***Задълженията към персонала*** включват:

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Възнаграждения за м. Декември 2019 г. | 83 | 87 |
| **Общо** | **83** | **87** |

***Задълженията по социалното осигуряване*** включват:

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Вноски по социално осигуряване | 34 | 34 |
| **Общо** | **34** | **34** |

Задълженията свързани с натрупани неползвани отпуски на персонала са представени в Счетоводния баланс в раздел Провизии.

| | 2019<br>BGN '000 | 2018<br>BGN '000 |
|---|---|---|
| Възнаграждения за неползван платен годишен отпуск | 79 | 79 |
| Осигуровки за неползван платен годишен отпуск | 15 | 15 |
| Други провизии | 220 | 15 |
| **Общо** | **314** | **94** |

***Задълженията за данъци*** включват:

| | 2019 BGN '000 | 2018 BGN '000 |
|---|---|---|
| Корпоративен данък | 22 | - |
| Задължения за лични данъци на персонала и на физически лица | 21 | 21 |
| Туристически данък | - | - |
| ДДС за внасяне | 1 | 8 |
| **Общо** | **44** | **29** |

Групата оповестява следните свързани лица:

Управителни органи на „Кератех Инженеринг" ООД са : Общо събрание на съдружниците.

Управители на дружеството са: Антония Стефанова Писленска и Ваня Йорданова Атанасова

Свързани лица - лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал. Сделки между свързани лица - прехвърляне на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена.
Към 31 декември сделките със свързаните лица включват:

***Финансови разходи и приходи***

| | 2019 BGN '000 | 2018 BGN '000 |
|---|---|---|
| Разходи към свързани лица | | |
| *Дружества собственици на капитала* | | |
| Разходи за лихви по търговски заем към: | | |
| Рослин Капитал Партнърс ООД | 63 | 49 |
| Рослин Партнърс България АД | 243 | 241 |
| **Общо разходи** | **306** | **290** |

| | | |
|---|---|---|
| Задължения/главница и лихва/ по търговски заем към: | | |
| Рослин Капитал Партнърс ООД | 1 538 | 1 475 |
| Рослин Партнърс България АД | 5 772 | 5 997 |
| **Общо задължения** | **7 310** | **7 472** |

**19. Безналични сделки**

За отчетния период, Групата не е извършвала безналични сделки.

**20. Условни задължения и ангажименти**

До датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет, няма заведени дела срещу дружествата от групата, пораждащи бъдещи ангажименти и изтичане на парични ресурси и икономически ползи.

**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

Видовете финансови рискове, на които може да бъде изложено Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.
Управлението на риска на Групата се осъществява от неговите органи на управление. Приоритет при управлението на риска е да се осигури финансовата стабилност на Групата.
Основни рискове, на които е изложено Групата и произтичат от финансови инструменти:

Пазарен риск:

- Валутен риск, произтичащ от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове;
- Лихвен, произтичащ от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени в пазарните лихвени проценти;
- Ценови риск, произтичащ от варирането на стойностите на финансовите инструменти в резултат на промени в пазарните цени.

**Кредитен и ликвиден риск**

- Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Групата да не получи в договорения размер финансов актив е минимизиран.
- Ликвидният риск произтича от възможността Групата да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. С цел минимизиране на този риск, Групата осигурява периодичен преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудно събираеми и несъбираеми се заделят резерви.

Групата следи за неизпълнението на задълженията на своите клиенти и други контрагенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

**Валутен риск**
По-голямата част от сделките на групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, са главно в евро, които предвид фиксирания курс на на валутата не излагат Групата на валутен риск.

**21. Управление на капитала**

Целите на Групата във връзка с управление на капитала е да се поддържа силна капиталова база, да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие и да се осигурят условия за развитие. Капиталът се състои от регистриран дружествен капитал, резерви и неразпределени печалби. През годината не е имало промени в подхода на управление на капитала. Капиталът на Групата не е предмет на специфични капиталови изисквания и ограничения, наложени от външни страни.

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

Ръководството счита, че Групата е действаща и ще остане действаща, няма планове и намерения за преустановяване на дейността. Дейността основни се характеризира с хотелиерство и ресторантьорство. Това води до равномерно разпределение на паричните постъпления и плащания във времето. Прогнозите, направени от ръководството се основават на предположението, че Групата ще реализира положителен финансов резултат в бъдеще.

**23. Дивиденти**

През годината завършваща на 31 декември 2018 г., Групата не е разпределяла и изплащала дивиденти къмсобственици.

**24. Събития след края на отчетния период**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.

# Консолидиран отчет „Кератех Инженеринг" ООД гр. София

**Приложение към консолидиран финансов отчет, за годината завършваща на 31 декември 2019**

Избухналата в края на 2019 година в Китай пандемия от коронавирус се разпространи бързо и през 2020 г. обхвана почти в целия свят, като влоши значително условията за бизнес в световен мащаб. Мерките, които бяха предприети за ограничаване разпространението на вируса, включват ограничения в придвижването на хора, ограничения на полети и други пътувания, временно затваряне на предприятия и училища, отмяна на събития. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната за период от един месец във връзка с пандемията от коронавируса (COVID-19), като бяха въведени строги противоепидемични мерки и значителни ограничения, включително преустановяване на работа или принудително ползване на платени и неплатени отпуски. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет дружеството осъществява дейността си в условията на епидемиологична обстановка, като основната дейност е прекъсвана за периода на извънредното положение, предвид наложените строги ограничения. Дружеството освободи част от персонала си, като като за персонала с който не бяха прекратени трудовите правоотношения бяха използвани различни мерки- платен и неплатен отпуск и престой. Дружеството е получател на финансова помощ по правителствена мярка 60:40 целяща запазване на заетостта и подпомагане на засегнатите бизнеси.

Очакваните ефекти най-съществени са за дружеството-майка:

- Очакван съществен размер на намаление на нетни приходи от продажби, които са пряко свързани и зависими от продължителността на епидемията и ограничителните мерки. Предвид спецификата на обичайната дейност на дружеството, дори при премахване на ограничителните мерки - възстановяването ще е бавно и последствията ще бъдат съществени по отношение на намаление на обемите от дейността;
- Спад на приходите към датата на отчета- 54%;

Оценката на ефектите от пандемията ще стане ясна едва след приключването на епидемиологична обстановка.

Ръководството на Групата е извършило оценка на приложимостта на принципа-предположение за действащо предприятие, който се явява фундаментален принцип при изготвяне на финансовия отчет, като ръководството на дружеството е уверено, че с оглед на липсата на задължялост към дата на обявяване на извънредното положение, използваните подпомагащи мерки за справяне със ситуацията, както и намалението на голяма част от разходите, позволят продължаващото прилагане на принципа на действащо предприятия. Динамиката на ситуацията ограничава прецизността на оценката на бъдещите ефекти за дълъг времеви хоризонт, като в допълнение на очакваните ефекти са възможни и бъдещи несигурности в икономическа среда, в която дружествата от Групата функционират.25. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е подписан от управителите на Групата - Ваня Йорданова Атанасова и Антония Стефанова Писленска.

Дата на съставяне: 30.06.2020 г.

Управители:

(Ваня Йорданова Атанасова) .....

(Антония Стефанова Писленска) .....

(Съставител) .....

(Петър Петров)