



РОМАНТИКА ЕАД

ХЕНРИК ИБСЕН 15, ЕТ.8, СОФИЯ 1164
ТЕЛ.: +359 965 96 10, ФАКС: +359 965 96 11
MANAGEMENT@LIBENA.EU

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Доклад на независимия одитор	i
Доклад за дейността	ii
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснителни бележки към финансовия отчет	5-43

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Ръководството на Романтика ЕАД (Дружеството) представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

1. ОБЩ ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основните му дейности включват управление на хотели и други активи за предоставяне на услуги по посрещане на гости и реализация на инвестиционни проекти свързани с покупка, строителство и управление на недвижими имоти.

2. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

През 2016 г. Дружеството наема и управлява Хотелски комплекс СПА Хотел Катарино, находящ се в м. Катарино - Банище, Разлог. През 2016 г. Дружеството реализира брутна печалба преди амортизации в размер на 403 хил. лв. (2015: 587 хил. лв.) и оперативна загуба преди амортизации в размер на 156 хил. лв. (2015: оперативна загуба 196 хил. лв.). Средната заетост от отварянето на хотела през декември 2015 г. до затварянето му през март 2016 г., изчислена на база заети стаи е 47.4%. Постигнатите оперативни резултати са в съответствие с очакванията на мениджмънта за развитие на бизнеса.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е отчетло нетни активи в размер на (91) хил. лв. (2015 г.: (227) хил. лв.) и коефициент за ликвидност в размер на 0.27 (2015 г.: 0.69).

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма служители (31.12.2015 г.: 46).

Разпределение на печалбата

Дружеството не е разпределяло печалби от учредяването си.

Структура на основния капитал

Към 31 декември 2016 г. едноличен собственик на Дружеството е Керко България ЕООД, а крайната компания – майка е Либена Ризортс Лимитед, Кипър. До септември 2015 г. едноличен собственик на Дружеството е Сандроуз Холидейз ЕООД, а крайната компания – майка е Либена Ризортс Лимитед, Кипър. Регистрираният и изцяло внесен основен капитал на Дружеството възлиза на 326 хил. лв. и се състои от 326 хил. броя поименни обикновени акции с номинална стойност от 1 лв. всяка.

3. УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016 г., Романтика ЕАД е еднолично акционерно дружество.

Дружеството има едностепенна система на управление.

Органите на управление на дружеството са едноличният собственик на капитала и Съвет на Директорите.

Членовете на Съвета на Директорите се избират с мандат от 5 години. Към 31 декември 2016 г. Съветът на директорите на Дружеството е в следния състав:

- Керко България ЕООД, ЕИК 130910883, държава: България, чрез представител Веселин Божидаков Данев.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

3. УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- Сандроуз Холидейз ЕООД, ЕИК 131065627, държава: България, чрез представител Владимир Тодоров Петков.
- Съни Травел Клуб ЕООД, ЕИК 131088088, държава: България, чрез представител Ралица Пламенова Топчиева.

Към 31 декември 2016 г., Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния член на Съвета на директорите - Керко България ЕООД, представлявано от Веселин Божидаров Данев.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, както и за резултатите от неговата дейност и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За периода между датата на финансовия отчет до датата на одобрението му за публикуване не са възникнали събития, които да изискват оповестяване или коригиране на финансовия отчет

5. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Постигнатите резултати при управлението на подобен имот в рамките на 2 години дават основание на ръководството на Дружеството да продължи за в бъдеще дейността си по управление на недвижими имоти като проучва нови възможности за реализация на инвестиционни проекти, свързани с покупка, строителство и управление на недвижими имоти, консултантски услуги и посредничество при сделки с недвижими имоти.

6. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През отчетния период, Дружеството не е осъществявало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

7. ЗА ДРУЖЕСТВОТО Е НЕПРИЛОЖИМ ЧЛ. 39, ТОЧКА 6 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

8. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма клонове.

9. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА

Цели и политика на ръководството по отношение на управление на риска, свързан с финансовите инструменти

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с ръководството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

През 2016 г., както и през 2015 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, свързани с финансовите инструменти на Дружеството, са валутен риск, лихвен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

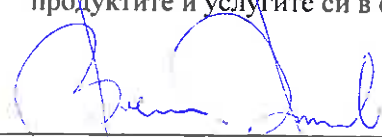
По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Дружеството има финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от парични средства се сравняват със финансиранятия на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали финансиранятия на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.


Керко България ЕООД, чрез представител Веселин Данев
Изпълнителен директор
Романтика ЕАД
София
28 март 2017 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
РОМАНТИКА ЕАД
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Извърших одит на финансовия отчет на РОМАНТИКА ЕАД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за паричните потоци и отчета за собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По мое мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Извърших одита в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Моите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от настоящия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Независима съм 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, приложим в България, като изпълних и моите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Считаю, че одиторските доказателства, получени от мен, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за моето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщам внимание на пояснение 2.3 Действащо предприятие във финансовия отчет, в което се посочва, че Дружеството е реализирало положителен финансов резултат в размер на 137 хил. лв. през годината, завършила на 31 декември 2016 г., като към тази дата текущите пасиви на Дружеството превишават текущите активи с 91 хил. лв., Собствения капитал на Дружеството е по-малък от акционерния с 91 хил.лв., а паричния поток от оперативна дейност е положителна величина в размер на 90 хил.лв. Както е посочено в пояснение 2.3 Действащо предприятие, тези събития, наред с останалите въпроси, изложени в пояснение 2.3 Действащо предприятие, сочат, че е налице съществена несигурност, която би могла да породии значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Моето мнение не е модифицирано по отношение на 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 Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и моя одиторски доклад върху него.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Моето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и аз не изразявам каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в моя доклад и до степента, до която е посочено. Във връзка с извършения от мен одит на финансовия отчет, моята отговорност се състои в това да прочета другата информация и по този начин да преценя дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с моите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която съм извършила, достигна до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от мен се изисква да докладвам този факт. Нямам какво да докладвам в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както 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 длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на 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

Целта ми е да получа разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издам одиторски доклад, който да включва моето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, 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, използвам професионална преценка и запазвам професионален скептицизъм по време на целия одит. Също така:

- идентифицирам и оценявам рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработвам и изпълнявам одиторски процедури в отговор на тези рискове и получавам одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за моето 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;
- получавам разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработя одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценявам уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

- достигам 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 достигна до заключение, че е налице съществена несигурност, от мен се изисква да привлека внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицирам мнението си. Моите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ми доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценявам цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Комуникирам 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 идентифицирам по време на извършвания от мен одит.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на моите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, изпълних и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени 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, моето становище е, че:

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не съм установила случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Регистриран одитор:

д-р Мариана Михайлова



Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18
30 март 2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележ ки	2016 хил. лв.	2015 хил. лв.
Приходи от продажби на услуги	5	834	1,237
Себестойност на предоставените услуги	6	(431)	(650)
Брутна печалба преди амортизации		403	587
Други приходи	10	88	3
Административни разходи	7	(73)	(122)
Разходи за амортизация	13, 15	(4)	(6)
Други разходи	8	(262)	(664)
Оперативна печалба/(загуба)		152	(202)
Финансови приходи	10	-	-
Финансови разходи	11	(15)	(26)
Печалба/(загуба) преди данъци		137	(228)
Разход / (приход) от данък върху доходите	12	-	-
Печалба/(загуба) за годината		137	(228)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци:			
<i>Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:</i>			
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		(1)	1
Друг всеобхватен доход/(Друга всеобхватна загуба) за годината, нетно от данъци		(1)	1
Общо всеобхватна печалба/(загуба) за годината, нетно от данъци		136	(227)

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 28 март 2017 г.

Изпълнителен директор

Керко България ЕООД, чрез представител Веселин Данев

Съставил

Керко България ЕООД, Аглия Костова - прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29 март 2017 г.

д-р Мариана Михайлова

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 43 са неразделна част от финансовия отчет.



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2016 г.

	Бележ ки	31 декември 2016 хил. лв.	31 декември 2015 хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	13	-	11
Нематериални активи	15	-	-
		-	11
Текущи активи			
Материални запаси	16	-	104
Търговски и други вземания от трети лица	17	-	204
Вземания от свързани лица	25	32	32
Парични средства	18	1	194
		33	534
Общо активи		33	545
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	326	326
Други резерви		-	1
Натрупана загуба		(417)	(554)
		(91)	(227)
Нетекущи пасиви			
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	20	-	3
		-	3
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения към трети лица	21	30	389
Задължения към свързани лица	25	94	380
		124	769
Общо пасиви		124	772
Общо собствен капитал и пасиви		33	545

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 28 март 2017 г.

Изпълнителен директор

Керко България ЕООД, чрез представител Веселин Данев

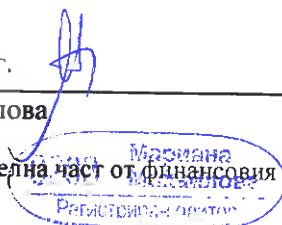
Съставил

Керко България ЕООД, Аглика Костова - прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29 март 2017 г.

д-р Мариана Михайлова

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 43 са неразделна част от финансовия отчет.





**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.**

	Акционерен капитал	Други резерви	Непокрита загуба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	326	-	(326)	-
Загуба за годината	-	-	(228)	(228)
Друг всеобхватен доход		1	-	1
Общо всеобхватна загуба за годината	-	1	(228)	(227)
Салдо към 31 декември 2015 г.	326	1	(554)	(227)
Печалба за годината	-	-	137	137
Друг всеобхватен доход		(1)	-	(1)
Общо всеобхватен доход за годината	-	(1)	137	136
Салдо към 31 декември 2016 г.	326	-	(417)	(91)

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 28 март 2017 г.

Изпълнителен директор

Керко България ЕООД, чрез представител Веселин Данев

Съставил

Керко България ЕООД, Ангелика Костова - прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29 март 2017 г.

д-р Мариана Михайлова



Пояснителните бележки от страница 5 до страница 43 са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	Бележ ки	2016 хил. лв.	2015 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци		137	(228)
Корекции за равнение на загубата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизации на дълготрайни активи	13,15	4	6
Начисления, свързани с доходи на персонала при пенсиониране и неизползван годишен отпуск		(8)	7
Признати приходи за бъдещи периоди		(26)	(3)
Финансови разходи	11	15	26
Корекции в оборотния капитал:			
(Увеличение)/ намаление на материалните запаси	16	104	9
(Увеличение)/ намаление на търговски и други вземания		204	317
Увеличение/(намаление) на търговските и други задължения		(340)	(102)
Нетни парични потоци, получени от оперативна дейност		90	32
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи		7	
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционна дейност		7	-
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заем от собственика		16	26
Плащания по заем от собственика		(306)	(40)
Нетни парични потоци, използвани за финансова дейност		(290)	(14)
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти		(193)	18
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		194	176
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	18	1	194

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 28 март 2017 г.

Изпълнителен директор

Керко България ЕООД, чрез представител Веселин Данев

Съставил

Керко България ЕООД, Аглика Костова - прокурист

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 29 март 2017 г.

д-р Мариана Михайлова

Пояснителните бележки от страница 5 до страница 43 са неразделна част от финансовия отчет.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

1 КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Романтика ЕАД („Дружеството“), е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Агенцията по вписванията с удостоверение №2210005039/27.04.2009г. и основните му дейности включват строително предприемачество, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба, реализация на инвестиционни проекти свързани с покупка, строителство и управление на недвижими имоти, консултантски услуги и посредничество при сделки с недвижими имоти и други, както и всяка друга търговска дейност, която не е забранена от закона.

Адресът на регистрация на основната дейност на Дружеството е ул. Хенрик Ибсен 15, София, България.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Романтика ЕАД е дъщерно дружество на Керко България ЕООД, което е дъщерно дружество на Либена Ризортс Лимитед, Кипър (Компания – майка).

Административното обслужване на Дружеството е поверено на Керко България ЕООД („Администратор“), компания, учредена в гр. София, България. По договор, Администраторът предоставя богата гама административни услуги в обичайния ход на дейността, като например консултантски услуги за инвестициите, които ще бъдат придобити и разработени, споразумение за дългосрочно и краткосрочно финансиране на Дружеството, услуги по обработка на ведомости за заплати, ангажиране и предоставяне на административен персонал, финансови и счетоводни услуги и обработка на парични средства, в замяна на такса за административно обслужване.

Финансовият отчет на Романтика ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване управителя на 28 март 2017 г.

2 БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), включително сравнителната информация за 2014 г., освен ако е упоменато друго.

2.2 Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Общи положения (продължение)

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третираат като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

Годишни подобрения 2012 - 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

3.25.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет, но все още не е възможно да предостави количествена информация. На този етап следните области са с очакван ефект:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството (продължение)

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани;
- обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно търговските вземания на Дружеството и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако тене бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии;
- инструментите на собствения капитал няма да могат да бъдат оценявани по себестойност намалена със загуби от обезценка. Вместо това всички тези инвестиции ще бъдат оценявани по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност ще бъдат представени в текущата печалба или загуба, освен ако Дружеството не ги представя без право на отмяна в другия всеобхватен доход.;
- ако Дружеството продължава да избира оценяването на определени финансови пасиви по справедлива стойност, промените в справедливата стойност ще бъдат признати в другия всеобхватен доход до степента, до която тези промени се отнасят до собствения кредитен риск на Дружеството.

МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на маловалностни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация. Следните действия са предприети, за да се определи ефектът:

- извършва се пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството (продължение)

- решава се кои условия за прилагане да се изберат; или пълно ретроспективно прилагане или частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променяна). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Решението кой подход да се избере е важно, тъй като не може да се промени впоследствие;
- преценяват се настоящите оповестявания относно договори за финансов лизинг и договори за оперативен лизинг, тъй като е вероятно те да са базата за определяне на сумата за капитализиране и да станат активи с право на ползване
- определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- разглеждат се изискванията към съществуващата ИТ система и дали нова система за отчитане на лизинг е необходима. Това се осъществява заедно с преглед на изискванията за прилагане на МСФО 15 и МСФО 9, за да се извършат всички промени в системата на Дружеството наведнъж;
- преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност.

КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

Те засягат 3 стандарта, за всеки от които е определена отделна дата на влизане в сила, както следва:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО” –Премахване на краткотрайните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 12 “Оповестяване на дялови участия в други предприятия” –Пояснения относно обхвата на стандарта, в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” –Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

3 ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството (продължение)

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

4 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения
(продължение)

Полезни животни на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините, съоръженията и нематериални активи включва използването на приблизителни оценки за определяне на очакваните срокове на полезен живот на тези активи и техните остатъчни стойности. Определянето на сроковете на полезен живот на активите се базира на преценката на ръководството. Информация за сроковете на полезен живот на активите е представена в бележка 4.9 и 4.10 по долу.

Обезценка на нефинансовите активи

Определянето на обезценките на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки, които обхващат, но не се ограничават единствено до времето на възникване и стойността на обезценката. Обезценката се базира на редица фактори, като например промени в съществуващите конкурентни условия, очакванията за растеж в хотелската индустрия, увеличена цена на капитала, промени в бъдещото наличие на финансиране и други промени в обстоятелствата, които са индикация за съществуването на обезценка. Възстановимата стойност обикновено се определя при използване на метода на дисконтирания паричен поток, който включва разумни предположения на участника на пазара. Идентифицирането на показатели за обезценка, приблизителната оценка на бъдещите парични потоци и определянето на справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на активите (или на групи активи) изискват от ръководството да направи съществени преценки по отношение идентифицирането и потвърждението на индикациите за обезценка, очакваните парични потоци, приложимата норма на дисконтиране, сроковете на полезен живот и остатъчните стойности на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. През 2016 и 2015 година Дружеството не е отчело обезценки на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи.

Лизинги

Съгласно МСС 17 „Лизинг“ ръководството класифицира лизинговите договори като оперативен лизинг. В някои случаи лизинговата транзакция не е еднозначна и ръководството преценява дали договорът е финансов лизинг, при който всички съществени рискове и ползи от собствеността върху актива се прехвърлят на лизингополучателя или оперативен, в останалите случаи.

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.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.**4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)****4.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)***Обезценка на вземания*

Ръководството регулярно прави оценка на вземанията, за да отрази очакваните загуби, възникващи в резултат на невъзможността на клиентите да извършат изискваните плащания, като се базира на приблизителните си оценки за възрастовия анализ на вземанията, салдата и историческия опит при отписването им, кредитната надеждност на клиента и промените в условията на плащане за клиентите. В случай, че финансовото състояние на клиентите се влоши, реалните отписани вземания биха могли да бъдат по-високи от очакваните. През 2016 г. и 2015 г. Дружеството не е отчело обезценки на вземания.

Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност е нула лв. (2015 г.: 1 хил.лв) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци се признават за всички временни разлики към края на отчетния период, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Активите по отсрочени данъци се признават до степента, в която тяхното възстановяване е вероятно. Възстановяването на активите по отсрочени данъци зависи от това дали е възможно да се генерира достатъчен по размер облагаем доход за съответния вид данък, вземайки под внимание законовите ограничения относно продължителността на периода, в който загубите могат да бъдат пренасяни напред. За оценка на вероятността за бъдещото възстановяване на активите по отсрочени данъци, включително минали резултати от дейността, оперативни планове, периоди за пренасяне на загубите и стратегии за данъчно планиране се използват различни фактори.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.****4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)****4.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения
(продължение)**

Ако реалните резултати се различават от очакваните или, ако тези приблизителни преценки трябва да бъдат коригирани в бъдещи периоди, финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци могат да бъдат негативно повлияни. В случай че преценката за бъдещо възстановяване на активите по отсрочени данъци се промени, признатите активи по отсрочени данъци следва да бъдат намалени и това намаление се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.4. Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно Дружеството да получи икономически ползи и приходите могат да бъдат надеждно оценени. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Продажба на стоки:

Приходите от продажба на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността на стоките се прехвърли на купувача.

Предоставяне на услуги:

Приходите от предоставяне на услуги се базират на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата, определен чрез преценка на услугите, реализирани до момента като процент от общите услуги, които следва да бъдат предоставени. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви:

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Приходи от наеми:

Приходите от наеми се признават на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.5. Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, в неговото начало, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- (б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- (в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- (г) налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- в случай на подточки (а), (в) и (г), по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

Лизингов договор, при който Дружеството запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на отдадения под наем актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, например разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

4.6. Такса за управление и административно обслужване

Съгласно договор, подписан между Дружеството и Керко България ЕООД („Администратор“), Администраторът предоставя на Дружеството редица управленски и административни услуги срещу такса за управление и административно обслужване. Таксата се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като административен разход за периода, за който се отнася.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.****4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)****4.7. Разходи по заеми**

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

4.8. Данъчно облагане

Разходите за данъци представляват сумата на разхода за текущи данъци и отсрочени данъци.

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се дебитират или кредитират директно в собствения капитал (а не в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал през същия или предходни отчетни периоди.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.****4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)****4.8. Данъчно облагане (продължение)****Отсрочен данък върху доходите (продължение)**

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно задължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС) (продължение)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.9. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, когато тези разходи бъдат извършени и при условие, че отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на имоти, машини и съоръжения. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в печалбата или загубата в периода, в който са извършени.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на активите, както следва:

Машини, съоръжения и оборудване	4 години
Компютри	2 години

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

Имот, машина или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

Избраният праг на същественост на имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500 лева.

4.10. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**4.10. Нематериални активи (продължение)**

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен. Нематериалните активи, с ограничен полезен живот, се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи, с ограничен полезен живот. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки.

Нематериалните активи включват софтуер, който се амортизира на база линейния метод за срок от 2 години.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

4.11. Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка.

Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Загубите от обезценка се признават в отделна статия в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.11. Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Себестойността се определя на база метода на средно претеглената стойност. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси.

Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна цена, намалена с очакваните разходи за завършване и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализируема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализируема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.13. Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).



4. ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.14. Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като кредити и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Дружеството класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите и вземанията, по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.****4 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)****4.15. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви в обхвата на МСС 39 се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, конструирани като хеджиращи инструменти в ефективен хедж, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване. Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на лихвоносни заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив. Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства.

Лихвоносни заеми и привлечени средства

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедлива стойност, намалена с пряко свързаните разходи по сделката и не са класифицирани като „отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата”.

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, с използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията по ефективен лихвен процент се включва във финансовите разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.16. Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в баланса се отразява нетната сума, ако и единствено ако понастоящем съществува приложимо юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

4.17. Справедлива стойност на финансови инструменти

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирувани пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува” за дълги позиции и цени „продава” за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка. Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 21.

4 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4.18. Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Заемите и вземанията, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

**4 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

4.18. Обезценка на финансови активи

Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.19. Парични средства и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.20. Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

4 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**4.20. Отписване на финансови активи и пасиви (продължение)****Финансови активи (продължение)**

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за която Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемотател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.21. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции. Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните загуби от минали години.

4.22. Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, нетно от сумата на възстановените разходи.

4 ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**4.22. Провизии (продължение)**

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход. Условните пасиви не се признават във финансовия отчет, но се оповестяват, освен ако е малко вероятно възникването на изходящ поток от ресурси, представляващ стопански ползи.

4.23. Доходи на наети лица**Държавен план за социално осигуряване**

Всички служители на Дружеството са членове на българския държавен план за социално осигуряване. В обичайния ход на стопанската дейност Дружеството извършва плащания за държавно социално осигуряване и към държавната Национална здравно осигурителна каса на база възнаграждението на служителя, при ставки, определени в Кодекса за социално осигуряване в България. Делът на Дружеството във вноските за социално осигуряване се третира като плащания, извършвани по план за дефинирани вноски, и се признава като разход при неговото възникване. По този държавен план за социално осигуряване всички свързани рискове се поемат от служителите. За Дружеството не съществува друго задължение.

Доходи при пенсиониране

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, Дружеството е задължено да заплати на служителите си при пенсиониране 2 или 6 брутни заплати в зависимост от продължителността на тяхното прослужено време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка.

Съгласно изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2015 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г, Дружеството признава актюерските печалби или загуби в „Друг всеобхватен доход“ на ред „Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи“ и формира други резерви в Отчета за промените в собствения капитал, а разходите за лихви и за текущ трудов стаж се признават като разход в годината в която възникнат.

До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на очакваните разходи за изплащане на дължимите еднократни обезщетения при пенсиониране на служителите не Дружеството, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

5 ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ НА УСЛУГИ

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Продажба на предплатени пакети, нетно (включващи стая, храна и напитки на база всичко включено в цената и на база полупансион)	707	1,031
Директни продажби на храна и напитки	93	134
Други приходи (наем на сейфове, телефонни разговори и т.н.)	11	63
Наеми	23	9
Общо приходи от продажби на услуги	834	1,237

6 СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРЕДОСТАВЕНИТЕ УСЛУГИ

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за хотелски стаи	113	146
Разходи за ресторанти и заведения	297	438
Разходи за перално стопанство	12	26
Разходи за СПА и басейни	7	35
Игри, анимация и развлечения	1	3
Разходи за минибар	1	2
Общо себестойност на предоставените услуги	431	650

7 АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

Административните разходи включват административни разходи за хотела и за други дейности на Дружеството, както следва:

	2016			2015		
	Хотелска дейност	Други помощни дейности	Общо	Хотелска дейност	Други помощни дейности	Общо
Разходи за персонала, в т.ч. соц. данък	41	-	41	81	-	81
Такса за административно обслужване (Бел. 1)	-	5	5	-	5	5
Одит и консултантски услуги и нотариални такси	5	3	8	5	1	6
Наем на офиси, дребни ремонти на офис и комунални услуги	11	-	11	10	-	10
Командировки и транспортни разходи	6	-	6	13	-	13
Малоценни и канцеларски материали	1	-	1	6	-	6
Други административни разходи	-	1	1	1	-	1
Общо административни разходи	64	9	73	116	6	122

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.**

13 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Машини, съоръжения и оборудване хил. лв.	Други материали и активи хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност			
На 1 януари 2015 г.	11	6	17
Придобити	-	-	-
Трансфери	(1)	1	-
Отписани	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	10	7	17
Придобити	-	-	-
Трансфери	-	-	-
Отписани	(10)	(6)	(16)
На 31 декември 2016 г.	-	1	1
Натрупана амортизация			
На 1 януари 2015 г.	-	1	1
Начислена за годината	2	3	5
Отписана за годината	-	-	-
На 31 декември 2015 г.	2	4	6
Начислена за годината	2	2	4
Отписана за годината	(4)	(5)	(9)
На 31 декември 2016 г.	-	1	1
Балансова стойност			
На 31 декември 2014 г.	11	5	16
На 31 декември 2015 г.	8	3	11
На 31 декември 2016 г.	-	-	-

През 2016 г. и 2015 г. Дружеството не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството не е заложило имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Ръководството на Дружеството счита, че не съществуват индикации за обезценка на имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред "Разходи за амортизация на нефинансови активи".

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.**

14 ЛИЗИНГ

Оперативен лизинг като лизингополучател

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 75 хил. лв. (2015: 363 хил. лв.). Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Дружеството.

През септември 2014 г. Дружеството сключва договор за наем на Хотелски комплекс СПА Хотел Катарина за срок от една година срещу наемна цена в размер на 489 хил.лв. През септември 2015 г. Дружеството сключва анекс към договора за наем на Хотелски комплекс СПА Хотел Катарина, съгласно който, срокът на договора се продължава с една година, а наемната цена за продължения срок на договора се намалява на 100 хил.лв. Към 31 декември 2015 г. Дружеството е отчетло като разходи за бъдещи периоди предплатен наем в размер на 75 хил.лв.

Договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

15 НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Софтуер хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност		
На 01 януари 2015 г.	1	1
Придобити	-	-
На 31 декември 2015 г.	1	1
Придобити	-	-
На 31 декември 2016 г.	1	1
Натрупана амортизация		
На 01 януари 2015 г.	-	-
Начислена за годината	1	1
На 31 декември 2015 г.	1	1
Начислена за годината	-	-
На 31 декември 2016 г.	1	1
Балансова стойност		
На 31 декември 2014 г.	1	1
На 31 декември 2015 г.	-	-
На 31 декември 2016 г.	-	-

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2016г. или 2015 г. Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

16 МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Храни и напитки	-	66
Почистващи и санитарни материали и хотелски консумативи	-	24
Други	-	14
Общо материални запаси	-	104

Разходите за материални запаси, включени в себестойността на продажбите на услуги през 2016 г. и 2015 г., възлизат съответно на 187 хил. лв. и 282 хил. лв.. Ръководството на Дружеството счита, че не съществуват индикации за обезценка на материалните запаси към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. Материалните запаси към 31 декември 2015 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

17 ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания от хотелска дейност	-	68
Данъци за възстановяване (ДДС и др.)	-	32
Разходи за бъдещи периоди	-	83
Платени аванси и вземания от доставчци	-	3
Други вземания	-	18
Общо търговски и други вземания от трети лица	-	204

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане до 90 дни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка. 75 хил.лв. от разходите за бъдещи периоди отчетени към 31 декември 2015 г. представляват предплатен наем.

18 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банки	1	182
Парични средства на каса	-	12
Общо парични средства	1	194

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. Дружеството разполага с разплащателни сметки в лева и евро. Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с фиксирани лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

19 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. регистрираният капитал на Дружеството се състои от 326,000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	<u>31 декември</u> <u>2016</u>	<u>31 декември</u> <u>2015</u>
	Брой	Брой
Издадени акции:		
В началото на годината	326,000	326,000
През годината	-	-
Издадени акции	<u>326,000</u>	<u>326,000</u>
Общо акции, оторизирани на 31 декември	<u>326,000</u>	<u>326,000</u>

През септември 2014 г. Керко България ЕООД придобива от предишния едноличен собственик (Сандроуз Холидейз ЕООД – Предходна компания-майка), всички 326,000 акции, съставляващи 100% от капитала на Романтика ЕАД с номинална стойност от 1 лв. всяка.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. едноличен собственик на капитала на Дружеството са съответно Керко България ЕООД.

20 ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Съгласно българското трудово законодателство Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест brutни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в Романтика ЕАД в продължение на 10 години, той получава шест brutни месечни заплати, при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две brutни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и задълженията, признати в баланса към 31 декември 2016 г. и 2015 г. са обобщени по-долу:

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

**20 ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за текущ стаж	(4)	3
Разходи за лихви	-	-
(Приходи)/Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	(4)	3
Нетни актюерски (печалби)/загуби, признати като друг всеобхватен доход/(Друга всеобхватна загуба)	1	(1)
Общо увеличение/(намаление) на задължения за доходи на персонала при пенсиониране	(3)	2

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	-	3
Непризната актюерска (печалба)/загуба	-	-
Непризнати разходи за минал стаж	-	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за финансовото състояние	-	3

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	2016	2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари	3	1
Разходи за лихви	-	-
Разходи за текущ стаж	(4)	3
Изплатени доходи на персонала	-	-
Актюерски (печалби)/загуби	1	(1)
Разходи за минал стаж	-	-
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември	-	3

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

20 ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	31 декември 2016	31 декември 2015
Норма на дисконтиране	-	2.25%
Бъдещо увеличение на възнагражденията		
За първите 4 години	-	3.00%
След 4-та година	-	3.00%
Текучество на персонала	-	2.41%

Сумите на посочените по-долу статии за текущия и предходния период, са както следва:

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	-	3
Актьорски печалби/(загуби)	-	(1)

21 ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски задължения	29	220
Получени аванси от тур оператори и др. клиенти	1	86
Задължения към персонала (заплати)	-	36
Задължения към осигурителни институции и други задължения към държавния и общинския бюджет	-	18
Приходи за бъдещи периоди	-	26
Начисления за неизползван платен отпуск	-	3
Общо търговски и други задължения към трети лица	30	389

Условията на посочените по-горе финансови задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 30-90-дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове;
- Другите задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат в 15-дневен срок.
- Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

21 ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ТРЕТИ ЛИЦА
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Търговските задължения включват следните задължения:

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици на хотела	-	185
Задължения за гаранции за качество и срок	28	28
Задължения за комунални услуги	-	7
Други задължения	1	-
Общо търговски задължения	29	220

22 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА

Цели и политика за управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Дружеството разполага с различни финансови инструменти, като например търговски вземания, търговски задължения, които възникват пряко от дейността му. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 22(е). Политика на Дружеството е да не се ангажира с търговия на финансови инструменти.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

През 2016 г., както и през 2015 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, свързани с финансовите инструменти на Дружеството, са валутен риск, лихвен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

а) Валутен риск

Дружеството сключва сделки в чуждестранни валути, свързани с покупката на материали и оборудване и продажбата на услуги на чуждестранни тур-оператори. Следователно, Дружеството е изложено на риск, свързан с възможни движения в обменните курсове на валутите. Тези експозиции се наблюдават отблизо с цел гарантиране на ефективно и ефикасно управление на риска. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

б) Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочното и краткосрочно финансиране. През 2016 г. и 2015 г. финансирането на Дружеството е с фиксиран лихвен процент и не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти. Всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

в) Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството към кредитен риск не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2016 г.

г) Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в това, че в случай на негативна ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

За управление на ликвидния риск Дружеството събира своите вземания на време, както и контролира изразходването на своите парични средства.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез продажба на дългосрочни финансови и нефинансови активи или заем от Компанията-майка.

Падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, към 31 декември 2016 г. и 2015 г. е представена по-долу:

Годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-7 години	> 7 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения с изключение на задължения за лихви	-	1	29	-	-	30
Задължения към свързани лица	94	-	-	-	-	94

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК И КАПИТАЛА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

г) Ликвиден риск (продължение)

Годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-7 години	> 7 години	Общо
	хил. лв.	хил.	хил.	хил.	хил.	хил.
Търговски и други задължения с изключение на задължения за лихви	192	-	28	-	-	220
Задължения към свързани лица	380	-	-	-	-	380

д) Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

е) Справедливи стойности на финансови инструменти

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в пряка сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Когато Дружеството използва наличната пазарна информация за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, тази информация би могла да не отрази напълно стойността, по която тези инструменти ще бъдат реализирани в действителност.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансови инструменти, които включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, търговски и други задължения и получени заеми не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

По долу е представено сравнение на балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството (на ниво балансова статия), които са отразени във финансовия отчет.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

25 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31 декември 2016	31 декември 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажби на услуги		
Академика Сий Палас АД	-	1
Сандроуз Холидейз ЕООД	-	1
Съни Травел ЕООД	-	1
Керко България ЕООД	-	1
	<u>-</u>	<u>4</u>
Други приходи		
Съни Травел ЕООД	3	1
Съни Травел Клуб ЕООД	5	2
Академика Сий Палас АД	5	-
Керко България ЕООД	3	-
	<u>16</u>	<u>3</u>
Административни разходи		
Керко България ЕООД	7	5
Транс Лоджистик ЕООД	4	9
Съни Травел Клуб ЕООД	1	-
Съни Травел ЕООД	1	-
	<u>13</u>	<u>14</u>
Други разходи		
Съни Травел ЕООД	-	1
	<u>-</u>	<u>1</u>
Финансови разходи		
Керко България ЕООД	8	17
	<u>8</u>	<u>17</u>
Вземания		
Сандроуз Холидейз ЕООД	32	32
	<u>32</u>	<u>32</u>
Краткосрочни задължения		
Керко България ЕООД	94	376
Транс Лоджистик ЕООД	-	4
	<u>94</u>	<u>380</u>



25 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на оповестеното по-долу) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2016г. и 2015 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Крайната компания-майка

(а) Либена Ризортс Лимитед

През декември 2010 г. Либена Ризортс Лимитед, Кипър придобива от предишния едноличен собственик (Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А., Люксембург – Предходна компания-майка), всички акции от Керко България ЕООД, което е едноличен собственик на капитала на Романтика ЕАД към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г.

Към 31 декември 2016 г. и към 31 декември 2015 г. крайна компания-майка на Дружеството е Либена Ризортс Лимитед, Кипър.

Либена Ризортс Лимитед, Кипър и Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А., Люксембург са под общ контрол от крайния собственик.

Компанията-майка

(б) Керко България ЕООД

През септември 2014 г. Керко България ЕООД придобива от предишния едноличен собственик (Сандроуз Холидейз ЕООД – Предходна компания-майка), всички 326,000 акции, съставляващи 100% от капитала на Романтика ЕАД с номинална стойност от 1 лв. всяка, на цена от 306 хил.лв. Със споразумение от септември 2014 г. страните по сделката се споразумяват Керко България ЕООД да погаси от името на Сандроуз Холидейз ЕООД заема ведно с прилежащите му лихви, предоставен от Романтика ЕАД на Сандроуз Холидейз ЕООД през февруари 2014 г. в размер на 274 хил.лв. общо, като това да се счита за частично плащане за придобитите от Керко България ЕООД акции на Дружеството. Остатъкът от продажната цена в размер на 32 хил.лв. е заплатена от Керко България ЕООД на Сандроуз Холидейз ЕООД в предвидения в договора за продажба на поименни акции срок.

През септември 2014 г. по силата на договор за заем Керко България ЕООД предоставя на Романтика ЕАД заем с максимален размер 350 хил. евро при 5% годишна лихва. Заемът е необезпечен и се дължи (заедно с натрупаната лихва) при поискване. Към 31 декември 2016 г. усвоената и неиздължена главница е в размер на 64 хил. лв., а натрупаната лихва е в размер на 30 хил.лв.

25 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**Компанията-майка****(б) Керко България ЕООД (продължение)**

През януари 2012 г. Романтика ЕАД сключва договор за управление, административно и счетоводно обслужване с Керко България ЕООД. По силата на този договор Керко България ЕООД представлява Дружеството, като има право да извършва всички действия и сделки, които са свързани с упражняване на дейността на Дружеството, и предоставя консултантски услуги за инвестициите, които ще бъдат придобити и разработени, споразумения за дългосрочно и краткосрочно финансиране на Дружеството, услуги по обработка на ведомости за заплати, ангажиране и предоставяне на административен персонал, финансови и счетоводни услуги и обработка на парични средства, в замяна на такса за административно обслужване.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. едноличен собственик на капитала на Дружеството е Керко България ЕООД.

Дружества под общ контрол**(в) Сандроуз Холидейз ЕООД**

До декември 2010 г. Сандроуз Холидейз ЕООД, България (Предходна компания-майка) е дъщерно дружество на Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. През декември 2010 г. Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. прехвърля всички акции от Сандроуз Холидейз ЕООД на дъщерното си дружество Либена Ризортс Лимитед, Кипър. Основна дейност на дружеството е изграждане и експлоатация на хотели и активи, свързани с предоставянето на туристически и хотелски услуги.

През 2015 г. Дружеството предоставя и получава услуги от Сандроуз Холидейз ЕООД в хода на обичайната си дейност.

(г) Академика Сий Палас АД

Академика Сий Палас АД, България е дъщерно дружество на Керко България ЕООД, България. До декември 2010 г. Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. е едноличен собственик на Керко България ЕООД. През декември 2010 г. Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. прехвърля всички акции от Керко България ЕООД на дъщерното си дружество Либена Ризортс Лимитед, Кипър. Основна дейност на Академика Сий Палас АД е изграждане и експлоатация на хотели и активи, свързани с предоставянето на туристически и хотелски услуги.

През 2016 г. Дружеството предоставя услуги и продава активи и материали на Академика Сий Палас АД в хода на обичайната си дейност.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

25 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дружества под общ контрол (продължение)

(д) Съни Травел ЕООД

До декември 2010 г. Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. е едноличен собственик на Съни Травел ЕООД. През декември 2010 г. Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. прехвърля всички акции от Съни Травел ЕООД на дъщерното си дружество Либена Ризортс Лимитед, Кипър. Основна дейност на Съни Травел ЕООД е изграждане и експлоатация на хотели и активи, свързани с предоставянето на туристически и хотелски услуги.

През 2016 г. Дружеството получава услуги и продава активи и материали на Съни Травел ЕООД в хода на обичайната си дейност.

(е) Съни Травел Клуб ЕООД

До декември 2010 г. Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. е едноличен собственик на Съни Травел Клуб ЕООД. През декември 2010 г. Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. прехвърля всички акции от Съни Травел ЕООД на дъщерното си дружество Либена Ризортс Лимитед, Кипър. Основна дейност на Съни Травел ЕООД е изграждане и експлоатация на хотели и активи, свързани с предоставянето на туристически и хотелски услуги.

През 2016 г. Дружеството получава услуги и продава активи и материали на Съни Травел Клуб ЕООД в хода на обичайната си дейност.

(ж) Транс Лоджистик ЕООД

Транс Лоджистик ЕООД, България е дъщерно дружество на Сигма Кепитъл Инвестмънтс С.А. Основна дейност на дружеството е извършване на транспортни услуги със собствени транспортни средства.

През 2014 г. Романтика ЕАД сключва договор с Транс Лоджистик ЕООД, по силата на който Транс Лоджистик ЕООД предоставя автомобил за ползване от Романтика ЕАД във връзка с извършване на хотелската дейност на Дружеството.

Възнаграждения на основния ръководен персонал на Дружеството

През 2016 г. и 2015 г. не са изплащани възнаграждения на основния ръководен персонал.

26 СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили съществени коригиращи събития след края на отчетния период или такива, които следва да бъдат оповестени в настоящия годишен финансов отчет.