

. Правен статут и основна дейност

Дружеството „Гранд Хотел Варна“ е акционерно дружество със седалище в България, вписано в Търговския регистър, с ЕИК 813109305

Адресът на управление е „Гранд Хотел Варна“, к. к. „Св. Св. Константин и Елена“, 9006 град Варна, България.

Дружеството няма клонове или други структури в чужбина.

Акционери в дружеството са :

-Балкантурист Елит ЕАД – 54.88 %

-Зайтгайт Венчърс ООД – 13.31 %

-Пи Еф Ейч Си Лимитид (Лихтенщайн) – 27.73 %

-Други – 4,08 %

Предмет на дейност на Дружеството е: хотелиерство, ресторантьорство, външно икономическа дейност, продажба на стоки, местно производство, предоставяне на информационни, комунално – битови, рекламни, спортни, културни и други видове допълнителни услуги, извършване на сделки с чуждестранни платежни средства.

Дружеството има двустепенна система на управление и се управлява от Управителен Съвет и Надзорен Съвет. Дружеството се представлява от Изпълнителен Директор

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

(б) Консолидиран отчет на Дружеството

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет изготвянето , на който се изисква, съгласно счетоводното законодателство на Република България. Дружеството притежава собственост и упражнява контрол върху дъщерни дружества. Дружеството не е задължено да представя консолидирани финансови отчети, тъй като отговаря на всички условия за освобождаване съгласно „пар. 4 а“ от МСФО 10 – „Консолидирани финансови отчети“, а именно:

☐ то е напълно притежавано дъщерно предприятие или е частично притежавано дъщерно предприятие на друго предприятия и всички други негови собственици, включително онези, които в друг случай нямат право на глас, са били информирани за това и не възразяват предприятието майка да не представя консолидирани финансови отчети;

☐ неговите дългови инструменти или инструменти на собствения капитал не се търгуват на публичен пазар (местна или чуждестранна фондова борса или извънборсов пазар, включително местни и регионални пазари);

☐ то не е предоставило, нито е в процес на предоставяне на финансовите си отчети пред комисия по ценните книжа или друг регулаторен орган за целите на емитиране на какъвто и да било клас инструменти на публичен пазар; както и

☐ неговото междинно предприятие изготвя финансови отчети, които са на разположение за публично ползване, отговарят на изискванията на МСФО и в които дъщерните предприятия са консолидирани или са оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата в съответствие с настоящия МСФО.

(в) База за измерване

Настоящият финансов отчет е изготвен с общо предназначение и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

Този индивидуален финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби;
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(г) Сравнителни данни

В случаите, в които представяне или класификация на определени суми от финансовия отчет са били коригирани, сравнителните данни са били рекласифицирани, за да се осигури сравнимост с текущия период. Подобни рекласификации са резултат от по-детайлно представяне на статиите на отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход в бележките към финансовия отчет.

(д) Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно предприятие функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за предприятието.

Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев, възприет от Дружеството като функционална валута.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи/(загуби) от дейността”.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческия обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди лева (х. лв.).

(е) Счетоводни преценки

Изготвянето на финансов отчет в съответствие с изискванията на МСФО изисква приложението на оценки и допускания, които влияят значително върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансов отчет, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Активите и пасивите са класифицирани като текущи при ангажирането им в нормалния оперативен цикъл на дейността на Дружеството и се очаква да се реализират или уредят в рамките на дванадесет месеца от края на отчетния период. Ако към края на отчетния период Дружеството няма безусловни права да отложи уреждането на даден пасив за повече от дванадесет месеца, този пасив се класифицира като нетекущ. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от Ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на Ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода както и анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансов отчет, фактическите резултати може да се различават от тези оценки.

(ж) Грешки от предходни периоди

Грешките от предходни периоди са пропуски, неточности или несъответствия във финансови отчети на Дружеството за предходни периоди, възникващи в резултат на пропусната или неправилно използвана надеждна информация. Това е информация, която е била налична към момента на одобрение за издаване на финансов отчет или такива, за която се предполага, че е било възможно да бъде получена и използвана при изготвянето и представянето на тези отчети. Грешки от предходни периоди могат да възникнат при признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансов отчет. Те се коригират ретроспективно като се преизчислява сравнителната информация или началните салда на активите, пасивите и капитала (в случаите, когато са възникнали през предходни периоди, за които не е представена информация във финансов отчет). Корекцията се отразява в първия финансов отчет, одобрен за издаване след откриването им.

(з) Промени в счетоводната политика

Дружеството променя счетоводната си политика само тогава, когато подобна промяна се изисква от конкретен Стандарт или Разяснение или води до представяне във финансовите отчети на по-надеждна или по-уместна информация за ефекта от операциите, други събития или условия върху финансовото състояние, резултатите или паричните потоци. Промяната в счетоводната политика, произтичаща от първоначално прилагане на нов Стандарт или Разяснение се отразява в съответствие с преходните или заключителните разпоредби на конкретния Стандарт или Разяснение. Когато такива липсват или промените се правят доброволно, те се прилагат ретроспективно като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от капитала или другите сравнителни суми и като се приема, че новоприетата политика се е прилагала винаги. Когато прилага счетоводна политика със задна дата в своите финансови отчети Дружеството представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

3. Значими счетоводни политики

(а) Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен следните разлики, които се признават в друг всеобхватен доход при превалутирането на:

- капиталови инструменти на разположение за продажба (освен при обезценка, когато валутните курсови разлики признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби); или
- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото хеджинга е ефективен.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

(i) Дъщерни предприятия

Дългосрочните инвестиции, представляващи участие в дъщерни дружества, са представени във индивидуалния финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява

справедливата стойност на възнаграждението, което е платено. Инвестициите в дъщерни дружества не се търгуват на фондови борси. Това обстоятелство не дава възможност да се осигурят котировки на пазарни цени на активен пазар, които да изразяват достатъчно достоверно справедливата стойност на тези акции. Допълнително, бъдещото функциониране на част от тези дружества е свързано с определени несигурности, за да могат да се правят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други оценъчни методи.

В съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети Дружеството притежава контрол в други предприятия, ако и само ако притежава всички от следните:

- правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- излагане на или права върху променливите приходи от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано;
- възможност да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта на инвеститора.

Следвайки горепосоченото Дружеството е преценило, че притежава контрол във всички предприятия, където притежава директно или индиректно повече от 50% от капитала с право на глас.

Притежаваните от Дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Размерът на обезценката отчита разликата между цената на придобиване на инвестициите и размера на сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани към края на отчетния период. Обезценката се отчита към статията "Обезценка на нетекущи активи" на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Печалбата/(загубата) от продажбата или ликвидацията им се представя съответно във "Финансови приходи" или "Финансови разходи" на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

(ii) Асоциирани предприятия

Асоциирано дружество е предприятие, в което Дружеството-майка упражнява значително влияние, но което не представлява дъщерно или съвместно предприятие. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

(в) Финансови инструменти

(i) Признаване и първоначално измерване

Търговски вземания и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато **Предприятието** става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

(ii) Класификация и последващо измерване

Финансови активи

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизирана стойност (АС), справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД) – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по справедлива стойност през печалби или загуби (ССПЗ).

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Предприятието промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички

засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД, ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и

- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

При първоначално признаване на капиталова инвестиция, която не е държана за продажба, Предприятието може еднократно да избере да представи последващите промени в справедливата стойност на инвестицията в друг всеобхватен доход. Този избор се прави на база инвестиция по инвестиция.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи (Бележка 34). При първоначалното признаване Предприятието може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела

Предприятието прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;

как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Предприятието;

рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;

как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и

честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Предприятието.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела

Финансовите активи, които се държат за търгуване или се управляват и чието изпълнение се оценява на база справедливата стойност, се оценяват на база ССППЗ.

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Предприятието разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Предприятието взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;

- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;

- характеристиките за предплащане и удължаване; и

- условия, които ограничават претенциите на Предприятието към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутни курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от валутни курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.
Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира по ССППЗ, ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви по ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

(iii) Отписване

Финансови активи

Предприятието отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или, при която Предприятието не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Предприятието сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

Финансови пасиви

Предприятието отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Предприятието също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

(iv) Компенсирано представяне

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Предприятието има законово право да компенсира

(v) Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджирането

Хеджиране на парични потоци

Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, хеджиращият инструмент спре да отговаря на критериите за отчитане на хеджирането, изтече, или е продаден, погасен, упражнен, или определянето е оттеглено, тогава отчитането на хеджирането се прекратява проспективно. Ако прогнозната сделка вече не се очаква да възникне, тогава сумата, натрупана в собствен капитал, се рекласифицира в печалбата или загубата.

Недеривативни финансови активи

- активи по договори.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (т.е. разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Предприятието очаква да получи).

ОКЗ са дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Предприятието оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и дълговите ценни книжа на ССДВД, са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определящо влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Предприятието при условия, които Предприятието не би разгледала иначе
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутната балансова стойност на активите. За дългови ценни книжа по ССДВД, загубата от обезценка се отразява в печалбата или загубата и се признава в ДВД.

Отписване

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Предприятието няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Предприятието има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 180 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Предприятието извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Предприятието не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Предприятието за възстановяване на дължимите суми

Парични средства

За целите на отчета за паричния поток паричните средства включват неблокираните парични средства в брой и по банкови сметки, депозити с матуритет до 3 месеца. За целите на представянето в отчета за паричните потоци, паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени като брутни суми, включващи данък добавена стойност. Платените косвени данъци по покупки на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи се посочват като плащания към доставчици в паричните потоци от оперативна дейност. Банковите овърдрафти и блокираните парични средства се посочват в намаление на паричните средства и еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци.

Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му. Разходите, пряко свързани с издаването на нови акции се признават като намаление на собствения капитал.

(г) Имоти, машини и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва

направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценени активи се продадат, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 500 лева, се капитализират.

(ii) Рекласифициране към Инвестиционни имоти

Когато употребата на даден имот се промени от имот ползван от собственика на Инвестиционен имот, тогава имотът се преоценява по справедлива стойност и се рекласифицира като Инвестиционен имот.

Имотите, които се изграждат за бъдещето им използване като Инвестиционни имоти се отчитат по справедлива стойност. Всяка печалба, възникнала от преоценката, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчния резерв в собствения капитал. Всяка загуба се признава в друг всеобхватен доход и се представя в преоценъчен резерв в собствения капитал доколкото една сума е била включена преди в преоценъчния резерв за специфичния имот, като всяка остатъчна загуба се признава незабавно в печалби и загуби.

(iii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(iv) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. (освен в случаите, когато се признава в стойността на друг актив.) Амортизация на придобити активи при условията на лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи. Очакваните срокове на полезен живот за основните групи активи са както следва:

	2020 г.	2019 г.
	<u>Полезен живот в години</u>	
Сгради и съоръжения	25	25
Машини	3.3	3.3
Компютърна техника	2	2
Транспортни средства (без автомобили)	10	10
Автомобили	10	10
Други	7	7

(д) Нематериални активи

(i) Нематериални активи

Нематериален актив е разграничим непаричен актив без физическа субстанция. Нематериалните дълготрайни активи, придобити от Дружеството са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка (виж счетоводна политика 3 (з)).

(ii) Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода на актива от използването на съответния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база на линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от месеца, следващ месеца на тяхното придобиването или въвеждане в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Лицензии 3 години

Програмни продукти 6.7 години

Други нематериални активи 7 години

(е) Материални запаси

Материалните запаси се състоят от материали и стоки, в това число напитки, храни, спално бельо, стъклени и порцеланови прибори, консумативни материали и резервни части и други подобни.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. Цената на придобиване включва покупната цена, транспортни, митнически и други подобни разходи. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с разходите за извеждане на материалните запаси и разходите за осъществяване на продажбата. Потреблението на материални запаси се оценява по средно претеглена цена на придобиване.

(ж) Обезценка

(i) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(з) Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба са класифицирани като държани за продажба.

Непосредствено преди класифициране като държани за продажба активите или компонентите на група за изваждане от употреба се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. След това обикновено активите или групата за изваждане от употреба се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа с изключението, че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

След като веднъж са класифицирани като държани за продажба, нематериалните активи и имотите, машините, съоръженията и оборудването не се амортизират.

(и) Доходи на наети лица

(i) Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите се дисконтират до настоящата им стойност.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност.

Изчисленията се извършват на годишна база от актюер чрез използването кредитния метод на прогнозираните единици. Кредитният метод на прогнозираните единици представя задължение, което ще възникне в един бъдещ момент във времето и се основава на редица предположения. От тази гледна точка методът е чувствителен по отношение на предположенията за стойностите на основните параметри, от които зависи настъпването на задължението и размера на дължимото обезщетение. Основните предположения, от които зависи размерът на задължението се основават на демографски, финансови и други допускания.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в друг всеобхватен доход. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата като разходи за нает персонал.

(iii) Краткосрочни доходи на персонала

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(й) Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение ще породить необходимост от изходящ поток от ресурси на Дружеството. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, Дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване и стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), където е представена и самата провизия.

(к) Признаване на приходи и разходи

Приходи от договори с клиенти

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиент. Контролът се определя като способност да се ръководи/направлява използването на стоката или услугата и да се получат по същество всички останали ползи от тях. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други предприятия да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

При влизането в сила на договора дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или: а) стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна; или б) поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

Приходите се признават при уреждане на задължението за изпълнение според степента на прехвърлянето на контрола по метода „към определен момент във времето“, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента в конкретно определен момент и по метода „в течение на времето“ по начин, отразяващ извършената от предприятието работа по договора.

Приходите се признават в течение на времето, при условие, че е изпълнен един от следните критерии:

а) клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на дружеството в хода на изпълнение на договора.

б) в резултат от дейността на дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива.

в) в резултат от дейността на предприятието не се създава актив с алтернативна употреба за предприятието и предприятието разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност.

Разходи

Разходите се признават в отчета за доходите, когато възникне намаление на бъдещи икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Разходите се признават на базата на пряка връзка между извършените разходи и получените приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Приходи от безвъзмездни средства

Приходите от безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с активи, се признават в печалбите и загубите на системна база през целия полезен живот на активите, с които са свързани.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се начисляват на времева база и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процент, който дисконтира очакваните парични постъпления до нетната преносна стойност на финансовия актив на база предполагаемия живот на този актив.

Разходи за лихви

Разходите за лихви се признават в периода, в който са възникнали и се определят въз основа на дължимата главница и приложимия ефективен лихвен процент, представляващ процент, който дисконтира очакваните парични плащания до нетната преносна стойност на финансовия пасив на база предполагаемия живот на този пасив.

Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на актив, за който се изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, се капитализират като част от цената на актива в съответствие с МСС 23 Разходи по заеми. Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването или производството на отговарящ на условията актив са тези разходи по заеми, които биха могли да бъдат избегнати, ако разходите за актива не са били направени.

Сумата на разходите по заеми, допустима за капитализиране се определя като действително възникналите разходи по заеми през периода са намалени с всякакъв инвестиционен доход от временно инвестиране на тези заеми. В степента, в която средствата се заемат общо и се използват за целите на придобиване на отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се използват за капитализиране, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е средно претеглената стойност на разходите по заеми, приложими към заемите, които са непогасени през периода.

Инвестиционен доход, придобит от временно инвестиране на специфични заеми до тяхното изразходване за отговарящ на условията актив, се приспада от разходите по заеми, които могат да се използват за капитализиране. Всички останали разходи по заеми се признават като печалба или загуба за периода през който са извършени.

Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата му употреба.

(л) Лизинг

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г., което води до промени в счетоводните политики и корекции на сумите, признати във финансовите отчети.

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той води до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив – финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

При приемането на МСФО 16, Дружеството няма задължения за лизинг във връзка с лизинги, които през предходни периоди са били класифицирани като „финансов лизинг“, съобразно изискванията на МСС 17 Лизинги с което МСФО 16 не влияе върху финансовия отчет.

До 2018 г. лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

От 1 януари 2019 г. лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по

Лизинговата дейност на Дружеството

лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Амортизациите за активите, придобити по финансов лизинг, се начислява за срока на очаквания им полезен живот на същата база както за собствените активи. В случаите, когато съществува несигурност относно прехвърлянето на собствеността в края на лизинговия срок, активите се амортизират в рамките на по-краткия от лизинговия срок и срока на очаквания им полезен живот.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца.

Дружеството няма наето производствено оборудване при условията на финансов лизинг.

Дружеството не е страна по лизингови договори с променливи лизингови плащания.

Краткосрочни лизингови договори

Дружеството няма краткосрочни лизингови договори. Общият размер на задълженията на Дружеството по краткосрочни лизингови договори към 31 декември 2020 г. е нула лв.

(м) Данък върху дохода

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2020 е 10% (2019: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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

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

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния отчет за финансово състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или друга капиталова позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансова капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (България), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на Дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (България), и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху дохода.

Към 31.12.2020 г. няма начислени отсрочените данъци върху печалбата.

(н) Доход на акция

Основните доходи/загуби на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи/загуби на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

4. Нови и изменени стандарти и разяснения

а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.:

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)
Изменение на МСФО 16 „Лизинги“ – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19 (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди. Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.:

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

(б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2020 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обзиримо бъдеще.

(в) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително Изменение на МСФО 17 (издаден на 25 юни 2020 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително Изменение на МСФО 17 (издаден на 25 юни 2020 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

5. Определяне на справедливите стойности

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, с изключение на оценката по справедлива стойност на инвестиционни имоти и деривативни финансови инструменти.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, получено в замяна на стоки и услуги.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или изчислена чрез използване на друга техника за оценка. При определянето на справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството се съобразява с характеристиките на този актив или пасив, ако пазарните участници биха имали предвид тези характеристики при оценяването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедливата стойност за целите на оценка и/или оповестяване в този финансов отчет се определя на тази база, с изключение на плащане на базата на акции, което е в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСФО 16, както и оценки, които имат известна прилика със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност като нетна реализируема стойност съгласно МСС 2 или стойност в употреба съгласно МСС 36.

В допълнение, за целите на финансовото отчитане, оценките по справедлива стойност са категоризирани в нива: 1, 2 или 3 в зависимост от степента, в която входящите данни за оценка на справедливата стойност са наблюдаеми и значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в нейната цялост, които нива са описани, както следва:

- Ниво 1 – входящите данни са котираны цени (некоригирани) на активен пазар за идентични активи или пасиви, до които Дружеството има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2 – входящите данни са различни от цените на активен пазар, включени в ниво 1, които пряко или косвено са достъпни за наблюдение;
- Ниво 3 – входящите данни са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив.

6 Приходи

Приходите за годината приключваща на 31 декември 2020 се състоят от:

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Приходи от нощувки	54	2 770
Приходи от храна и напитки	33	1 778
Приходи от допълнителни услуги	1	4
Приходи от съпътстващи дейности	269	325
Други приходи	271	55
Всичко Приходи	628	4 932

(i) Приходи по хотели

Приходи от продажби по хотели	към 31	към 31
Гранд Хотел Варна	1	29
Хотел Лебед	-	1 785
Хотел Долфин	87	2 737
Хотел Долфин Марина	-	-

Хотел Рубин	-	-
Апарт хотел Албатрос	-	-
<u>Всичко Приходи от хотели:</u>	<u>88</u>	<u>4 551</u>

(ii) Други приходи

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Отписани задължения	32	-
Възстановена обезценка	1	1
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	10	15
<i>Приходи от продажба</i>	<i>10</i>	<i>15</i>
<i>Преносна стойност</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Печалба от продажба на материали	44	39
<i>Приходи от продажба</i>	<i>44</i>	<i>39</i>
<i>Отчетна стойност</i>		
Приходи от компенсацииПриходи от компенсации	184	-
<u>Всичко Други приходи</u>	<u>271</u>	<u>55</u>

7 Разходи

(i) Разходи по функционално предназначение

За годината, приключваща на 31 декември 2020 година разходите за дейността по функционално предназначение са следните:

<u>По функционално предназначение</u>	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
<i>Хотели:</i>		
Гранд Хотел Варна	770	1 498
Хотел Лебед	307	1 317
Хотел Долфин	480	1 682
Хотел Долфин-Марина	393	397
Хотел Рубин	8	49
<u>Всичко Разходи на хотели:</u>	<u>1 958</u>	<u>4 943</u>

Разходи за други дейности:

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Басейни и плажове	119	272
Транспорт	17	52
Поддръжка	64	152
Други	95	154
<u>Всичко Разходи за други дейности:</u>	<u>295</u>	<u>630</u>
<u>Общо себестойност на продажбите</u>	<u>2 253</u>	<u>5 573</u>
Разходи за провизии (освободени провизии), нетни		
Разходи за амортизации		
Разходи по продажби	67	148
Административни разходи	1237	2017

Всичко оперативни разходи**3 557****7 738****(ii) Разходи по икономически елементи**

За годината приключваща на 31 декември 2020 разходите по икономически елементи са следните:

<u>По икономически елементи</u>	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Разходи за материали	402	848
Разходи за външни услуги	496	1 117
Разходи за амортизации	1 645	2 356
Разходи за заплати и осигуровки	684	1 730
Разходи за данъци	231	239
Други разходи за дейността	56	247
<u>Всичко Разходи по икономически елементи:</u>	<u>3 514</u>	<u>6 537</u>

8 Разходи за персонала

Разходи за персонала	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Заплати и възнаграждения	577	1 439
Разходи за социални осигуровки и надбавки	104	250
Доходи при напускане	3	41
<u>Всичко разходи за персонал</u>	<u>684</u>	<u>1 730</u>

9 Финансови приходи и разходи

За годината, приключваща на 31 декември 2020 финансовите приходи и разходи са съответно :

Нетни финансови приходи / разходи (26)	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
<i>Приходи от лихви</i>	104	995
в т.ч.		
Лихви по заеми към свързани лица	102	994
Лихви по разплащателни сметки	2	1
Финансови приходи	104	995
<i>Разходи за лихви</i>	(454)	(1 319)
в т.ч.		
Лихви по банкови кредити	(454)	(1 315)
Лихви за просрочени задължения	(5)	(4)
Лихви по заеми	-	-
Нетна загуба от промяна на валутните курсове	(1)	(11)
Банкови такси и комисионни	(5)	(83)
Финансови разходи	(460)	(1 413)
<u>Финансови приходи/разходи нетно</u>	<u>(356)</u>	<u>(418)</u>

10 Данъци върху дохода**(i) Обяснение на ефективната данъчна ставка**

Следната таблица обобщава данъчните ставки, приложими за Дружеството. Към 31 декември 2020 Дружеството не дължи корпоративен данък за внасяне.

хиляди лева

към 31
декември 2020 към 31
декември 2019

Печалба/загуба преди данъци	(3 285)	(3 225)
Данъчна ставка в процент	10%	10%
Непризнати разходи за данъчни цели	1 698	2 415
Непризнати приходи за данъчни цели	(1 423)	(1 934)
Данъчна печалба/загуба	(3 010)	(2 744)
Данъчен ефект от непризнати разходи в всеобхватния доход	170	242
Данъчен ефект от непризнати приходи в всеобхватния доход	(142)	(193)
Разход (приход) за данък	(301)	(274)
Ефективна данъчна ставка	9%	8%

(ii) Разход за данък, признат в отчета за всеобхватния доход

към 31 декември
2020 към 31 декември
2019

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики - -

Общо разходи за отсрочени данъци = -

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на пет години от края на годината, в която е подадена данъчната декларация или е следвало да бъде подадена, като могат да бъдат определени допълнителни данъчни задължения или санкции.

На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

(i) Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи не са били признати по отношение на следните позиции:

В хиляди лева	2020	2019
Данъчни загуби	3 010	2 744
	<u>3 010</u>	<u>2 744</u>

Данъчните загуби изтичат до 2024 година. Отсрочените данъчни активи не са били признати по отношение на тези позиции, защото не е вероятно, че бъдещи облагаеми печалби ще са налични срещу които Дружеството да може да ги използва.

11 Имоти, машини, съоръжения

Ръководството на дружеството определя очаквания полезен живот и разходи за амортизации, свързани с притежаваните имоти, машини и съоръжения. Тази приблизителна оценка се базира на прожекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се променя в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда. Ръководството ще увеличи разхода за амортизацията, където полезния живот е по-малък от предварително определения или ще изпише или обезцени технологично остарели или нестратегически активи, които не са в употреба или продадени/ликвидирани.

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	Други	Разходи за изграждане на ДМА	Общо
Отчетна стойност							
Отчетна стойност към 31 декември 2019	9 053	44 758	4 407	2 321	167	6 724	67 431
Постъпили		-	12	2	-	217	231
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-
Излезли / Трансфери	-	-	(15)	(40)	-	(14)	(69)
Отчетна стойност към 31 декември 2020	9 053	44 758	4 404	2 283	167	6 927	67 593
Амортизация							
Към 31 декември 2019	-	37 112	3 712	2 236	147	-	43 207
Начислена	-	1 272	75	22	6	-	1 375
Отписана / Трансфери	-		(8)	(40)	-	-	(48)
Към 31 декември 2020	-	38 384	3 779	2 218	153	-	44 534
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2019</u>	<u>9 053</u>	<u>7 646</u>	<u>696</u>	<u>85</u>	<u>20</u>	<u>6 724</u>	<u>24 224</u>
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2020</u>	<u>9 053</u>	<u>6 374</u>	<u>625</u>	<u>65</u>	<u>14</u>	<u>6 927</u>	<u>23 058</u>

12 Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2019	4	665	3 072	3 741
Придобити	-	-	5	5
Отписани	-	-	-	-
<u>Салдо към 31 декември 2019</u>	<u>4</u>	<u>665</u>	<u>3 077</u>	<u>3 746</u>
Салдо към 1 януари 2020	4	665	3 077	3 746
Придобити	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-
<u>Салдо към 31 декември 2019</u>	<u>4</u>	<u>665</u>	<u>3 077</u>	<u>3 746</u>
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2019	4	665	2 344	3 013
Начислена	-	-	459	459
Отписана	-	-	-	-
<u>Салдо към 31 декември 2019</u>	<u>4</u>	<u>665</u>	<u>2 803</u>	<u>3 472</u>
Салдо към 1 януари 2020	4	665	2 803	3 472
Начислена	-	-	269	-

Отписана	-	-	459	
<u>Салдо към 31 декември 2020</u>	<u>4</u>	<u>665</u>	<u>3 072</u>	<u>3 741</u>
Балансова стойност				
<u>Към 31 декември 2019</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>274</u>	<u>274</u>
<u>Към 31 декември 2020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

13 Инвестиции в дъщерни предприятия

Към 31 декември 2020 инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

	към 31 декември 2020		към 31 декември 2019	
	хиляди лева	%	хиляди лева	%
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	466	91	466	91
ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА ТРАВЪЛ ЕООД	5	100	5	100
	<u>471</u>		<u>471</u>	

Дружествата са с адрес на регистрация в Република България.

14 Активи по отсрочени данъци

(i) Към 31 декември 2020 година нма начислени активите по отсрочен данък :

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в баланса	-	-
<u>Данъчни активи/пасиви</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
<u>Нетни данъчни активи/пасиви</u>	<u>=</u>	<u>=</u>

Приложимата данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която е в размер на 10% за 2020 и 2019 година.

15 Материални запаси

Към 31 декември 2020 година материалните запаси включват:

<u>Материални запаси</u>	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Материали за текуща дейност	10	9
Горива	19	19
Строителни материали		
Технически материали	15	14
Други	11	11
<u>Всичко Материали</u>	<u>55</u>	<u>53</u>
Храни и напитки	36	26
<u>Всичко Материални запаси</u>	<u>91</u>	<u>79</u>

16 Търговски, други вземания и предоставени аванси

Към 31 декември 2020 търговските, другите вземания и предоставените аванси нетно, се състоят от:

(i) **Търговски вземания и други вземания**

<u>Вземания и предоставени аванси</u>	към 31 декември	към 31 декември
Вземания от клиенти	13	13
<i>Първоначална стойност</i>	13	13
<i>Начислена обезценка</i>		-
Вземания от свързани лица	24	27
Съдебни и присъдени вземания	1	1
<i>Първоначална стойност</i>	62	62
<i>Начислена обезценка</i>	(61)	(61)
Вземания от доставчици по аванси	13	9
Служебни аванси	16	17
Вземания от националния осигурителен институт	-	-
Разходи за бъдещи периоди	10	10
Други	18	14
ДДС за възстановяване	7	35
<u>Общо вземания и предоставени аванси</u>	102	126

(ii) **Обезценка**

Към края на всеки отчетен период Дружеството извършва детайлен преглед и анализ на просрочените търговски вземания със съществена стойност, в резултат на което оценените като несъбираеми се обезценяват.

Дружеството счита, че необезценените просрочени суми са събираеми, на база на историческа информация за плащанията, предоставените гаранции и подробен анализ на кредитния риск и обезпечения на съответните клиенти

Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние са разумни приближения на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2020 и 2019 година.

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 23

17 Парични средства и парични еквиваленти

Към 31 декември 2020 година, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от:

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Парични средства в брой		
в лева	12	53
<u>Всичко парични средства в брой</u>	12	53
Парични средства в банкови сметки		
в лева	90	122
във валута		
<u>Всичко парични средства в банкови сметки</u>	90	122
<u>Кредитни карти</u>		
<u>Всичко Парични средства и парични еквиваленти</u>	102	175

18 Основен капитал

(i) **Акционерен капитал**

Акционерният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация.

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
В хиляди броя акции		
Издадени обикновени акции към 1		

януари	9 478	9 478
Брой обикновени акции	9 478	9 478
Средно претеглен брой акции към 31 Декември	9 478	9 478

(ii) Резерви

Общите резерви се формират и разпределят в съответствие с Търговския закон и Учредителния акт на Дружеството.

Към 31 декември 2020 и 2019 година резервите са 29 467 х.лв и 29 467 хиляди лева, в т.ч, премиен резерв в размер на 2 366 хиляди лева, представляващи разликата между номинална и емисионната стойност на акции на Дружеството.

(iii) Разпределение на печалбата и дивиденди

За годините приключващи на 31 Декември 2020 и 2019 година не са разпределяни и раздавани дивиденди.

19 Доходи на акция

Доходите на акция са изчислени, като нетната печалба (загуба) за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на средно претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
<i>В хиляди лева</i>		
Нетна печалба (загуба) за годината	(3 285)	(3 225)
Нетна печалба/(загуба) припадаща се на притежателите на обикновени акции	(3 285)	(3 225)
Основен нетен доход на акция (в лева)	<u>(0.34)</u>	<u>(0.34)</u>

20 Заеми и кредити

(i) Вземания по заеми

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	29	13 886
<u>Общо, нетно</u>	<u>29</u>	<u>13 886</u>
<u>Предоставени заеми</u>	<u>29</u>	<u>13 886</u>

Движение на начислените обезценки

Няма начислени обезценки по предоставените заеми

(ii) Задължения по заеми и кредити

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Дългосрочна част по банкови кредити	-	-
Текуща част	-	24 722

Дългосрочен заем от свързани лица	12 456	-
<u>Общо дългосрочен заем</u>	<u>12 456</u>	<u>24 722</u>

Дружеството е получило банков кредит от 29 Ноември 2013 година за 13 000 хиляди евро. Кредитът е сключен при годишна лихва – базов лихвен процент на банката за евро, увеличен с надбавка от 2.51 пункта. Срокът на погасяване е 25 юли 2024 година. Банковият кредит е обезпечен със залог на цяло предприятие. През месец февруари 2020 г. банковият кредит е погасен изцяло.

От 12 февруари 2020 г. Дружеството е страна по договор за получен заем от свързано лице в размер на 15 000 х.лв. Заемът е отпуснат при годишна лихва 2,75 % и срок за погасяване 31 декември 2020 г. С Анекс 1 от 30 декември 2020 е договорен нов срок за погасяване на заема - 31 декември 2021 год.

21 Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството в качеството на Работодател има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои работници и служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тази разпоредба на КТ, при прекратяване на трудовия договор на работник или служител, придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Работодателят му изплаща обезщетение в размер на две brutни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж в Дружеството от 10 и повече години към датата на прекратяването на трудовото правоотношение и пенсионирането, обезщетението е в размер на шест brutни работни заплати.

Поради малкия на брой постоянно наети лица в дружеството ефектът от неотчитането на план за дефинирани доходи не би оказал съществен върху финансовия отчет.

22 Търговски и други задължения

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Задължения към свързани лица	21	25
Задължения за получени аванси	346	43
Задължения към доставчици	53	88
Задължения към персонала	21	43
Задължения към осигурителни предприятия	8	16
Данъчни задължения	11	22
<u>Общо</u>	<u>460</u>	<u>237</u>

Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството са разумни приближения на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2020 и 2019 година.

23 Управление на рисковете

Управление на финансовия риск

(i) Общи положения

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск,
- оперативен риск

Тази бележка представя информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките, и процеси в дружеството по оценяване и управление на риска, и управлението на капитала. По-нататък количествени оповестявания са включени в този индивидуален годишен финансов отчет.

Управителният съвет носи отговорността за установяване и надзор при установената рамка за управление на рисковете в Дружеството. Екипите за вътрешен контрол състоящ се от служители на фирмата предприемат регулярни и ед-хок проверки и процедури свързани с управлението на финансовите рискове. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Политиките за управление на риска в дружеството идентифицират и анализират рисковете влияещи върху дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

Одит комитетът на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Одит комитетът на Дружеството използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава както с планирани, така и с изненадващи прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одит комитета.

(ii) Кредитен риск

Определение: Рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата страна, като не успее да изплати задължението.

Кредитния риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитния риск произтича от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти .

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Кредитният риск е резултат също от задължнялост в индустрията или в страната. В дружеството са установени и се прилагат политики и процедури, целящи да минимизират рисковете от неплащане от страна на клиенти. За всеки клиент се извършва оценка на неговата кредитоспособност като текущо се следи неговата експозиция. За сделки, при които рискът е значителен се изисква предварително авансово предплащане.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Към края на отчетния период максималната кредитна експозиция е:

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Предоставени заеми	29	13 886
Търговски и други вземания	102	126
Пари и парични еквиваленти	102	175
<u>Общо</u>	<u>233</u>	<u>14 187</u>
Времева структура на търговските и други вземания и предоставените заеми		

към 31 декември 2020

към 31 декември 2019

	брутна стойност	брутна стойност
От 31-180 дена	125	333
От 180 – 360 дена	103	33
Над 360 дни	83	13 887

Загуби от обезценка

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Движение на обезценката през годината		
Обезценка на 1 януари	96	97
Начислена обезценка през периода	-	-
Възстановена през годината обезценка		(1)
<u>Обезценка към края на периода</u>	96	96

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически данни за плащане за подобни финансови активи. Към края на отчетния период няма значителна експозиция на кредитен риск. Максималната експозиция към кредитния риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в отчета за финансовото състояние.

(iii) Ликвиден риск

Ликвиден е рискът, при който дружеството среща трудности да спазва задълженията по отношение на финансовите пасиви, уреждани с наличности или друг финансов актив.

Ликвиден риск възниква при положение че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби. Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва (основен лихвен процент, LIBOR, EURIBOR), завишена с определена надбавка.

Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

Таблицата анализира финансовите активи и пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от отчета за финансовото състояние към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Вземания и задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

	Падеж						Общо
	До 1 месец	1-3 месеца	3-6 месеца	6 месеца до 1 година	1-5 години	Неопределен падеж	
Материални запаси	-	-	91	-	-	-	91
Вземания и предоставени аванси	13	23	-	41	1	-	78

Вземания от свързани предприятия	-	12	-	12	-	24	
Парични средства и еквиваленти	-	102	-	-	-	102	
Дялови участия в дъщерни и други предприятия	-	-	-	-	471	471	
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	-	-	-	29	-	29	
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	-	-	-	-	23 058	23 058	
Нематериални активи	-	-	-	-	5	5	
Текущи данъчни активи							
Активи	13	125	103	41	42	23 534	23 858
Задължения по банкови кредити	-	-	-			-	-
Задължения по заеми от свързани предприятия	-	-	-		12 456	-	12 456
Задължения към свързани предприятия	21	-	-		-	-	21
Текущи задължения		399	-		-	-	399
Текущи данъчни пасиви	19	-	-	-	-	-	19
Други	21	-	-	-	29	-	50
Пасиви	61	399	-		12 485	-	12 945
Ликвиден GAP	(48)	(274)	103	41	(12 443)	23 534	19103

(iv) Пазарен риск

Определение: Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск: валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск.

Пазарен риск е рискът, че при промяна на пазарните цени, като чуждестранна валута, лихвени проценти или капиталови инструменти ще засегнат доходът на дружеството от финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта. Дружеството предприема периодични анализи върху макроикономическата среда в страната и задълбочен анализ на специфичните макро-показатели.

(v) Валутен риск

Определение: Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

Дружеството осъществява сделки в чуждестранна валута, поради което то е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на риска, тъй като употребата на подобни финансови инструменти не е обичайна практика в Република България. Операциите на Дружеството са предимно в български лева и евро.

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителна тъй като почти всички реализирани продажби за към 31 декември 2020 година са в лева и евро.

Покупката на стоки и услуги за периода, приключващи на 31 декември 2020 година са в в лева и евро.

Кредитите, когато са деноминирани в чужда валута са отпуснати в евро.

Анализ на чувствителността от промяна на българския лев или евро към трета валута не би имал ефект върху финансовия резултат на Дружеството, поради описаните по-горе обстоятелства.

(vi) Риск от промяна на лихвените равнища

Рискът от промяна на лихвените равнища представлява ефектът от бъдещи промени в преобладаващото равнище на лихвени проценти върху дейността на Дружеството. Промените в пазарните лихвени проценти

оказват пряко влияние върху договорно определените парични потоци, свързани с някои финансови активи и пасиви и върху справедливата стойност на други. Несъответствията в сумата на активите и пасивите, които падежират или подлежат на предоговаряне в определен период излагат Дружеството на лихвен риск. Дружеството управлява несъответствията между лихвоносните активи и пасиви с регулярно наблюдение на промените в лихвените равнища и предоговаряне на експозициите в случай на необходимост.

(vii) Друг ценови риск

Определение: Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени (различни от тези, възникващи от лихвен риск или валутен риск), независимо от това дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделния финансов инструмент или неговия емитент, или от фактори, влияещи върху всички подобни финансови инструменти, търгувани на пазара.

Дружеството осъществява своята дейност в условията на силна конкуренция – външна (България като туристическа дестинация) и вътрешна. Ценовата политика на Дружеството е функция от три основни фактора структура на разходите, цени на конкурентите и покупателна възможност на потребителите. Дружеството управлява ценовата си политика чрез постоянен мониторинг на състоянието на вътрешния и външния пазар.

(viii) Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания
- документация за контрол и процедури
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия
- развитие на аварийни планове
- обучение и професионално развитие
- етични и бизнес стандарти
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприети от Вътрешния одит. Резултатите от прегледите на Вътрешния одит се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени ръководния състав на Дружеството.

(ix) Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестиция капитал). Целта на

Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Поддържането и коригирането на капиталовата структура се извършва в тясна връзка с промените в икономическите условия, както и в зависимост от нивото на риск, присъщо на съответните активи (проекти), в които се инвестира. Всички решения вземат при отчитане на баланса между цената и рисковете, присъщи на различните източници на финансиране.

Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на собствения капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми“, както са показани в отчета за финансовото състояние) се приспадат парите и паричните еквиваленти.

	към 31 декември 2020	към 31 декември 2019
Общо заеми	12 456	24 750
Намаление (парични средства и парични еквиваленти)	(102)	(175)
Нетен дълг	12 354	24 575
Собствен капитал	10 913	14 178
Коефициент на нетен дълг към собствен капитал към 31 декември	1.13	1.73

24. Свързани лица

Към 31 декември 2020 година сделките със свързани лица са както следва:

(i) Дружество майка - Балкантурист Елит ЕАД

(ii) Дружества под общ контрол - Балкантурист АД, Зайтгаст Венчърс, Би Ти Девелопмент Сървисиз АД, Перла Г АД, Хотел Интернационал АД, ТТръст Асет Мениджмънт ЕООД, Рила Боровец АД,

(iii) Дъщерно дружество – Гранд хотел Варна Травъл АД

(iv) Асоциирано дружество – Св.Константин АД

Свързано лице	към 31 декември 2020		към 31 декември 2019	
	Обем на транзакция	Неуреден разчет	Обем на транзакция	Неуреден разчет
Вземания				
Дружества под общ контрол	159	12	143	
Дъщерно дружество	(15)	12		27
Общо	<u>159</u>	<u>12</u>	<u>143</u>	<u>27</u>
Задължения				
Дружества под общ контрол	990	21	1 019	
Дъщерно дружество				

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

25 Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване.

Управител:
/ А. Иванов /

