

# **ПРИМОРСКО КЛУБ ЕАД**

## *ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР*

*10 март 2016 година, гр. Приморско  
Настоящият отчет съдържа 42 страници*

**Съдържание**

	<b>Страница</b>
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	7-42
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	7
2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	8
3. ИМОТИ МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	23
4. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	25
5. ТРАЙНИ НАСАЖДЕНИЯ	26
6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	26
7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	27
8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	27
9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	28
10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	28
11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО БАНКОВИ ЗАЕМИ	29
12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	29
13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	30
14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	31
15. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	31
16. ДРУГИ ДОХОДИ	32
17. РАЗХОДИ ПО ВИДОВЕ И ФУНКЦИОНАЛНО ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ	32
18. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	33
19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ - ТЕКУЩ ДАНЪК И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	34
20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	35
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	37
22. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	41
23. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ	42
24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	42
25. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ	42

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА

### 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Приморско клуб ЕАД е учредено през 2011 година чрез отделяне от Албена АД по реда на чл. 262г от Търговския закон. Вписано е в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 21.11.2011 година с ЕИК 201795176, със седалище и адрес на управление: гр. Приморско, Международен младежки център (ММЦ), Административна сграда. Дружеството е публично по реда на чл. 122 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

#### 1.1 Предмет на дейност

Дейността на дружеството през 2015 година включва следните операции и сделки:

- Хотелиерство и ресторантьорство
- Отдаване под наем на търговски площи и помещения
- Експлоатация на летателна площадка
- Експлоатация на спортни съоръжения (стадион и тенис корт) и други съпътстващи туристическите услуги
- Отглеждане на селскостопанска продукция

#### 1.2 Собственост и управление:

Приморско клуб ЕАД е акционерно дружество. Едноличен собственик на капитала и предприятие - майка е Албена АД.

Към 31 декември разпределението на акционерния капитал е както следва:

Акционери	2015 година		2014 година	
	Брой акции	Относителен дял в проценти	Брой акции	Относителен дял в проценти
Албена АД	2000000	100%	2000000	100%

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в състав:

Албена АД с представител Радосвет Радев

Красимир Веселинов Станев

Стефан Симеонов Пейков

Дружеството се управлява и представлява от Красимир Станев – изпълнителен директор, както и поотделно и от прокуристите Никола Вълчанов и Христо Пенев от 30.06.2015 г.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 28 март 2016 година.

Контролиращо дружество и предприятие майка е Албена АД, която е част от икономическа група и неговото крайно предприятие - майка е АЛБЕНА ХОЛДИНГ АД, което е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите в следния състав:

Недялка Петрова Великова - Демирева

Красимир Веселинов Станев

Ивелина Ненкова Грозева

Маргарита Петрова Тодорова

Като част от група АЛБЕНА АД – предприятие майка (публично дружество) и група АЛБЕНА ХОЛДИНГ АД – крайно предприятие – майка, настоящият финансов отчет ще бъде включен в консолидираните финансови отчети на АЛБЕНА АД и АЛБЕНА ХОЛДИНГ АД за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.

Консолидиран финансов отчет на групата се съставя от:

Наименование и седалище на предприятието майка      „Албена” АД - к.к. Албена – публично предприятие

Наименование и седалище на предприятието, което съставя консолидирания отчет, за най - голямата група, в която се включва и предприятието      „Албена Холдинг” АД – к.к. Албена

### 1.3 Структура на дружеството:

В структурата на дружеството са ясно регламентирани и разграничени правата и отговорностите на всяко ниво и съответните организационни звена. Създадени са и са утвърдени писмени процедури за функционалните и административни взаимоотношения между отделните звена, а вътре в тях до крайните изпълнители. Персоналът в дружеството се назначава сезонно за периода май – октомври. За 2015 година средно списъчния състав е 112 работници и служители (2014 г. – 111 работници и служители).

### 1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2012 – 2015 година са представени в таблицата по –долу:

Показател	2012	2013	2014	2015
БВП по текущи цени в млн. лева <sup>1</sup>	81 544	81 971	83 612	62 673*
Реален растеж на БВП	0,2%	1,3%	1,6%	3,0%*
Инфлация в края на годината	4,2%	(1,6)%	(0,9)%	(0,4)%**
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,52205	1,47356	1,47419	1,76441
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,48360	1,41902	1,60841	1,79007

## 2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

### 2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на **Приморско клуб ЕАД** е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на бившия Постоянен комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

<sup>1</sup> Източник: НСИ, БНБ.

\* Данните за 2015 са до 30.09.2015

\*\* Данните за 2015 са към 30.11.2015

*(а) Нови и изменени стандарти*

Няма нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от СМСС, които са в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2015 г., които да оказват съществено влияние върху финансовите отчети на дружеството.

По долу са изброени стандартите и измененията, които са издадени и ефективно са в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2015 година:

- КРМСФО 21 *Налози – относно налози от страна на правителството* (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17.06.2014 г.), е интерпретация на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи. МСС 37 установява критерии за признаването на задължение, един от които е изискването предприятието да има сегашно задължение в резултат от минали събития (известно като задължаващо събитие). Разяснението пояснява, че дългът, който поражда задължение за плащане на такса, е от дейностите, описани в съответното законодателство, което цели плащането. Разяснението определя, че налозите не се признават, ако няма настоящо задължение за заплащане на данъка към края на периода и се признава, ако настоящо задължение за заплащане на данъка (налога, таксата, различни от данък върху дохода) съществува към края на отчетния период. Дружеството следва да признава актив, ако е предплатена такса, налог, но все още не разполага с настоящото задължение за плащане. Този принцип се прилага и към междинните финансови отчети.
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013* (в сила 01 януари 2015 г.) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40. Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуващата непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти или за които се изискват по-ясни формулировки. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество, преминаващо по МСФО за първи път, да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) МСФО 3 е изменен за да се уточни, че не се отнася до отчитането на образуването на съвместно предприятие във финансовите отчети на самото съвместно предприятие; в) Изменението на МСФО 13 уточнява, че изключението за портфолио, което позволява на предприятието да измерва по справедлива стойност група от финансови активи и финансови пасиви на нетна база, се прилага за всички договори (включително договори за покупка или продажба на нефинансови активи или пасиви, които са в обхвата на МСС 39 и МСФО 9); г) МСС 40 е изменен, за да уточни, че МСС 40 и МСФО 3 не са взаимно изключващи се. Насоките в МСС 40 помагат да се направи разграничение между инвестиционен имот или използван от собственика имот. Преценка също е необходима, за да се определи дали придобиването на инвестиционен имот представлява придобиване на актив, група активи или бизнес комбинация, попадаща в обхвата на МСФО 3 Бизнес комбинации. Трябва да се направи позоваване на МСФО 3, за да се определи дали става въпрос за бизнес комбинация.

*(б) Нови и изменени стандарти, които не са в сила*

По долу са изброени стандартите и измененията, които не са в сила за годишни периоди започващи след 1 януари 2015 г. и не са прилагани на по ранна дата при изготвянето на този финансов отчет.

- *МСС 1 Представяне на финансови отчети, МСФО 7 Финансови инструменти: Отговорство и МСС 34 Междинно финансово отчитане, в сила от 01 януари 2016 г.* Измененията на тези стандарти целят подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети, като включват акцент върху съществеността на отделните позиции. Изложени са специфични критерии за представяне на междинни сборове в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход. Представянето на позиции от друг всеобхватен доход, свързани със съвместни и асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала, следва подхода на МСС 1 за разделяне на позиции, които могат или никога няма да се рекласифицират в печалбата или загубата.
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСФО 1, МСС 19 и МСС 34, в сила от 01 януари 2016 г.* Целта на годишните подобрения включват аспекти, които изискват по-голяма последователност при прилагане на международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и международните счетоводни стандарти (МСС) или чиято формулировка се налага да се уточни. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) МСФО 5 допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи „държани за продажба“ към активи „държани за разпределение към собствениците“ (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; б) Измененията на МСФО 7 уточнява формулировка за «продължаващо участие» при трансфер на финансов актив и изискванията се оповестявания; в) МСС 19 уточнява дисконтовия фактор при определяне на задълженията към наетите лица за доходи след напускане; г) МСС 34 уточнява определени изисквания към оповестяванията към междинните финансови отчети.
- *МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи, в сила от 01 януари 2016 г.,* включват изменения озаглавени „Изясняване на приемливите методи на амортизация“. Измененията третираат неприемливостта на метод на амортизация, който се основава на приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив.
- *МСФО 11 Съвместни споразумения, в сила от 01 януари 2016 г.,* включва изменения озаглавени „Счетоводно отчитане на придобиванията на дялове в съвместно контролирани дейности“. Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес, то тогава следва да се прилагат изискванията на МСФО 3 за бизнес комбинации.
- *МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие, в сила от 01 януари 2016 г.* Измененията доуточняват, че растенията, които се използват само за добиване на продукция през повече от един период, известни под наименованието „растения носители“, следва да се отчитат по същия начин, както имотите, машините и съоръженията в МСС 16, тъй като използването им е процес, подобен на производството.
- *МСС 19 Доходи на наети лица, в сила от 01 януари 2016 г.,* Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третираат като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив(актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не.
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012, в сила от 01 януари 2016 г. - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСС 16, МСС 24, МСС 37, МСС 38.* Тези подобрения внасят частични промени и релакции в

съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права“ и „пазарно условие“ и са добавени „условие на изпълнението“ и „условие на услугата“ (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (МСФО 3, МСФО9, МСС39 и МСС37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, което също е негово свързано лице (МСС 24):

- *МСС 27 Индивидуални финансови отчети, в сила от 01 януари 2016 г. – изменения* озаглавени „Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети“. Целта на измененията е да се позволи на предприятията, когато отчитат инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети, да използват метода на собствения капитал така, както е описан в МСС 28.
- *МСФО 9 Финансови инструменти, в сила от 1 януари 2018г. и не е приет от ЕК.* Този стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.
- *МСФО 7 (променлив) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2018 г. и не е приет от ЕК).* Промяната е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди.
- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК)* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Воденият принцип на новия стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на вейка от

страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - разграничаване от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).* Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност, когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със счетоводния модел, основан на възстановимата историческа стойност, с изключение на сградите, които се представят във финансовия отчет по справедлива стойност.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN,000), освен ако не е посочено друго.

Отчетният период обхваща една календарна година - от 01 януари до 31 декември. Текущ отчетен период – 2015 година. Предходен отчетен период – 2014 година.

Дружеството е възприело да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

Настоящият финансов отчет е индивидуален финансов отчет на дружеството.

## **2.2. Принцип-предположение за действащо предприятие**

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на



предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действашо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обзиримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванайсетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действашо предприятие, който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обзиримото бъдеще. Предприятието има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на предприятието. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, предприятието предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар. В края на отчетната година дружеството е сключило договори за следващия туристически сезон с основните си клиенти - туроператори за сезон 2016 година.

### 2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация във финансовите си отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Дружеството изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато:

- то прилага счетоводна политика със задна дата, прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети; и
- прилагането със задна дата, преизчислението или прекласифицирането оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

### 2.4. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз – с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага заключителният обменен курс на БНБ към 31 декември.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута, като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или

загубата в момента на възникването им, като се представят към "други доходи от дейността". Курсовите разлики от валутни заеми или други финансови операции се включват във финансовите приходи и разходи.

## **2.5. Приблизителни счетоводни оценки**

Изготвянето на финансов отчет по Международните стандарти за финансово отчитане, изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните активи и пасиви, оповестените условия активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

### ***Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност***

#### **Обезценка на имоти, машини и съоръжения**

Към датата на всеки отчет, ръководството на дружеството организира преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна стойност, то последната се изпиева до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръжения е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако в дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Към 31.12.2015 г., ръководството е направило преглед за обезценка със съдействието на експертни технически лица на тези активи. В резултат на този преглед, ръководството е преценило, че не са налице условия за обезценка. (Приложение 3)

#### **Обезценка на вземания**

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всеки отчетен период. Всички съмнителни вземания, се третират като несъбираеми и се обезценяват, доколкото ръководството преценява на база исторически опит, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще. (Приложения 7 и 8)

## **2.6. Дефиниции и оценка на елементите на Отчета за финансовото състояние и Отчета за всеобхватния доход**

### **2.6.1. Имоти, машини и съоръжения**

#### **Първоначално придобиване**

При първоначалното придобиване, имотите, машините и съоръженията се оценяват по себестойност (цена на придобиване), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановими данъци и други.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на имоти, машини и съоръжения, се отчитат като текущ разход.

### Последващо оценяване

След първоначалното признаване сградите се отчитат по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка. Преоценките се правят достатъчно редовно, за да се гарантира, че балансовата сума не се различава съществено от тази, която би била определена при използването на справедливата стойност към датата на сеговдения баланс.

За последваща оценка на останалите имоти, машини и съоръженията, дружеството прилага модела на цената на придобиване съгласно МСС 16 – цена на придобиване, минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка на сградите се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към компонента "преоценъчен резерв" на собствения капитал. Намаление, което компенсира предходни увеличения, относно един и същ актив, се признава в друг всеобхватен доход до размера на предходно увеличение за този актив, като намалява и сумата на собствения капитал в статията „преоценъчен резерв“. Всички останали намаления се отнасят директно в отчета за всеобхватния доход. При отписване на преоценените активи натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в увеличение на неразпределените печалби.

### Последващи разходи

Извършените последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и детайли, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към стойността на съответния актив. Неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от стойността на актива и се признава като текущ разход.

### Амортизации

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за очаквания срок на полезен живот на имоти, машини и съоръжения. Земята не се амортизира. Очаквания полезен живот е както следва:

Групи активи	2015 година	2014 година
Сгради	от 4 до 66 години	от 4 до 66 години
Машини, съоръжения и оборудване	от 4 до 40 години	от 4 до 40 години
Транспортни средства	от 5 до 20 години	от 5 до 20 години
Стопански инвентар и други	от 4 до 5 години	от 4 до 5 години

Полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преразглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекцията се третира като промяна в приблизителната оценка и е в сила перспективно, от датата на извършване на промяната.

### 2.6.2. Биологични активи и земеделска продукция

Като биологични активи се отчитат трайни насаждения в овощни градини за добив на плодове и маслодайни култури за добив на растителни масла. За трайните насаждения и земеделската продукция липсват активен пазар – стокова борса и съответно надежди пазарно определени цени или стойности, поради което се отчитат и представят във финансовите отчети по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Полезният живот на трайните насаждения е както следва:

Групи активи	2015 година	2014 година
Плодни дървета	25 години	25 години
Маслодайни култури		2 години

### 2.6.3. Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от предприятието се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лева, под който придобитите активи, независимо че притежават характеристики на нематериални активи, се отчитат като текущ разход.

Предприятието оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, оценява продължителността на единците, съставляващи този полезен живот. Даден нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато на базата на анализ на съответните фактори не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за предприятието.

Амортизируемата сума на нематериален актив с ограничен полезен живот се разпределя на систематична база за периода на неговия полезен живот, прилага се линеен метод на амортизация и полезният живот по групи активи е както следва:

Групи активи	2015 година	2014 година
Софтуер	5 години	5 години
Оперативни права	5 години	5 години

Нематериален актив с неограничен полезен живот не се амортизира. В съответствие с МСС 36, предприятието в края на отчетния период тества за обезценка нематериален актив с неограничен полезен живот чрез сравняването на неговата възстановима стойност с отчетната му стойност и когато съществува индикация, че нематериалният актив може да е обезценен се отчита загуба от обезценка.

### 2.6.4. Материални запаси

Материалните запаси се представят по по-ниската стойност от отчетната им стойност и нетната им реализируема стойност. Нетната реализируема стойност е очакваната продажна цена в нормална бизнес среда, намалена със стойността на разходите за довършителни дейности и разходи по продажбата. Тя се определя на база проучвания на пазара и експертна оценка.

Изписването на материали и стоки е по метода на средно претеглената цена за хранителните продукти в ресторантите, а за консумативите – по „първа входяща – първа изходяща“, за да се подчертае различният им произход и приложение.

Цената им на придобиване включва разходи за придобиване и разходи, направени във връзка с доставянето им до определено местоположение и подготовката им за употреба.

#### **2.6.5. Разходи по заеми**

Разходите по заеми, които могат пряко да се припишат на придобиването, строителството или производството на актив, отговарящ на условията на МСС 23, се капитализират в стойността на актива като част от неговата стойност. Другите разходи по заеми се признават като разход в периода, за който се отнасят. През отчетния период са капитализирани разходи по заеми в размер на 103 хил.лв (2014 г. – 122 хил.лв.).

#### **2.6.6. Финансови инструменти**

##### **Финансови активи**

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

##### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котираат на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като летекущи. Тази група финансови активи включва: вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия.

##### **Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал**

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения, или като собствен капитал, в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент и относно тези инструменти.

##### **Финансови пасиви**

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

#### 2.6.7. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалени със загуба от обезценка. Приблизителна оценка за съмнителни, трудносъбираеми и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се обезценяват, когато това обстоятелство се установи. Загубите от обезценка се представят в отчета за всеобхватния доход. Дружеството използва корективна сметка, за да намали стойността на вземанията, обезценени от кредитни загуби.

#### 2.6.8. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти се състоят от парични наличности в каса, парични наличности в банкови сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца. За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- Парични постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.
- Лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, лихвите свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност.
- Краткосрочно блокираните средства се третираат като парични средства и парични еквиваленти.
- Плащанията за дивиденди се включват като плащания за финансова дейност.

#### 2.6.9. Лихвени заеми

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

#### 2.6.10. Лизинг

##### Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и съоръжения под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по ниска – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезен живот на съответния актив.

Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Определените на такава база лихвени разходи, свързани с наетия

под финансов лизинг актив, се представят нетно със задължението към лизингодателя и се включват в печалбата или загубата през периода на лизинговия договор, когато същите станат дължими.

#### **Оперативен лизинг**

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията/постъпленията по оперативния лизинг се признават като разходи/приходи в печалбата или загубата на база линеен метод за периода на лизинга.

#### **2.6.11. Търговски и други задължения**

Търговски и други задължения първоначално се отчитат по стойност на възникване, а впоследствие по амортизируема стойност.

#### **2.6.12. Обезценка**

Стойността на активите на предприятието се анализира периодично към края на всеки отчетен период, за да се прецени дали съществува индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка за възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги, когато текущата стойност на актива или на група активи, генериращи приходи, част от които е той, превишава възстановимата му стойност. Загуба от обезценка се отчита в отчета за всеобхватния доход.

#### **2.6.13. Провизии**

Провизии се признават в отчета за финансовото състояние, когато предприятието е поело юридическо или конетруктивно задължение в резултат на минало събитие, и има вероятност да се реализира негативен паричен поток, за да се погаси задължението. Ако задължението има материален ефект, провизията се определя като очаквания бъдещ паричен поток се дисконтира със ставка преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на парите във времето и там където е подходящо, специфичния за задължението риск.

#### **2.6.14. Задължения към персонала по трудовото и социално законодателство**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2015г., възлиза на 30,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 57:43) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. През 2016 г. общият процент и разпределението се запазват.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" за 2015 г. в размер на 0,4% (за 2016 г. размерът е 0,4%).

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", фонд "ГВРС", както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутно трудово възнаграждение за един месец;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – работника или служителя може да получи обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение до 6 месеца по преценка на работодателя (съгл. Чл.222 ал.1 от КТ);
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – не по-малко от brutното трудово месечно възнаграждение, увеличено с 50% за срок от два месеца;
- при пенсиониране – от 2 до 6 brutни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

В края на всеки отчетен период дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми. Тъй като персоналят се назначава сезонно дружеството не е начислило такива задължения.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 brutни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.



Оценяването на дългосрочните доходи на паети лица се извършва по кредитния метод на прогнозираните единици, като оценката към края на отчетния период се прави от лицензирани актюери. Задължението, признато в отчета за финансовото състояние, е сегашната стойност на задължението за изплащане на обезщетения към края на отчетния период, взидно с корекциите на задължението, отчетени незабавно в печалби и загуби и актюерските печалби/загуби, възникнали в резултат на корекции и промени на актюерските предположения, отчетени незабавно в друг всеобхватен доход. Очакваните задължения за обезщетения при настъпване на пенсионна възраст се представят като провизии. Дружеството не е начислило дългосрочни задължения към персонала по обезщетения при пенсиониране, тъй като значителната част от него се наема сезонно и счита че размерът им е несъществен спрямо представените данни във финансовия отчет.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

#### **2.6.15. Приходи**

Приходите се признават на база принципа на начисляване и до степен, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат да се оценят надеждно.

Приходи от продажба на активи се признават, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността на активите се прехвърлят на купувача.

Приходите от продажба на услуги се признават, като се отчита етапа на завършеност на сделката в края на отчетния период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите по приключването.

#### **Финансови приходи**

Финансовите приходи включват начисления за лихви от вложени средства, печалби от операции в чуждестранна валута, получени дивиденди от участия.

#### **2.6.16. Разходи**

##### **Оперативни разходи**

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

##### **Финансови разходи**

Финансовите разходи включват начислени за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, други банкови такси и комисионни.

#### **2.6.17. Корпоративен данък**

Корпоративен данък върху печалбата за годината включва текущ и отерочен данък. Съгласно българското законодателство предприятието дължи данък върху печалбата при ставка 10% за 2015 г. (10% за 2014 г.). За 2016 година данъчната ставка е непроменена.

Текущ данък е сумата на данъка, който трябва да се плати върху облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка към края на отчетния период.

Отсрочени данъци се начисляват като се използва балансов метод на задълженията (балансовия пасивен метод), който позволява да се отчетат временни разлики между текущата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното отчитане и за данъчни цели.

Сумата на отсрочените данъци е базирана на очаквания начин за реализация на активите и пасивите. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчни ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, съгласно данъчните закони, действащи към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен актив се признава само тогава, когато могат да се получат данъчни ползи, срещу които актива може да се оползотвори.

Отсрочените данъчни активи се намаляват до размера на тези, за които бъдещата изгода вече не е вероятно да бъде реализирана.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчетат директно към съответния капиталов компонент или позиция.

#### **2.6.18. Капитал и резерви**

**Приморско ЕАД** е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, дружеството е длъжно да формира фонд Резерви/Законови резерви/, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им;
- сумата на допълнителните плащания, които правят акционерите срещу предоставени им предимства за акциите;
- други източници, предвидени в Устава или по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване капитала.

#### **2.6.19. Основна нетна печалба на акции**

Основната нетна печалба на една акция е изчислен на база на нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции и среднопретегления брой на държаните обикновени акции през отчетния период.

Среднопретегленият 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.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

### 2.6.20. Оперативни сегменти

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на Дружеството, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството), чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството, вземащо главните оперативни решения, при вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

Дружеството има един единствен сегмент на отчитане. Дружеството развива своята дейност в България. Основен предмет на дейност е предлагане на завършен туристически продукт на международния и вътрешния пазар. По конкретно, това се изразява в следните дейности: хотелиерство; ресторантьорство; продажба на стоки от внос и местно производство; предоставяне на информационни, комунално-битови, рекламни, спортни, анимационни, културни и други видове услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм; изграждане, разработване и отдаване под наем на обекти – в съответствие с действащото законодателство и след получаване на необходимото разрешение. Основният отчетен формат е оперативния, а вторичният е географски.

Дейностите на Дружеството са организирани така, че никоя от тях не съставя отделен сегмент съгласно изискванията на МСФО 8 Оперативни сегменти, т.е. туристическите услуги и свързаните с тях продажби на стоки се оферират и продават основно като туристически пакети. Всички активи на сегментите се намират в България.

Дружеството реализира значителна част от продажбите си на външни пазари. Динамиката на структурата по пазари е силна, но могат да бъдат открити ключовите пазарни сегменти – Вътрешен пазар и Франция. Приходи от продажби по пазари, на база на държавата, от която е туриста е оповестена в Приложение 15.

### 3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Земя	Сгради	Съоръжения, машини и оборудване	Транспо ртни средства	Стопанс ки инвентар	В процес на придобив ане	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<b>2014 година</b>							
<b>Отчетна стойност</b>							
Салдо към 1 януари	11 678	16 219	6 519	137	150	1 333	36 036
Постъпили						6211	6211
Трансфер	23	16			22	(61)	
Салдо към 31 декември	11 701	16 235	6 519	137	172	7 483	42 247
<b>Амортизация</b>							
Салдо към 1 януари		822	629	31	51		1 533
Начислена за периода		378	318	27	33		756
Салдо към 31 декември		1200	947	58	84		2 289
<b>Преносна стойност</b>							
на 1 януари	11 678	15 397	5 890	106	99	1 333	34 503
на 31 декември	11 701	15 035	5 572	79	88	7 483	39 958

2015 година

Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари	11 701	16 235	6 519	137	172	7 483	42 247
Постъпили			27			3 820	3 847
Отписани		(4)					(4)
Трансфер		86	382	3	1436	(1 907)	
Преоценка		2 136					2 136
Салдо към 31 декември	11 701	18 453	6 928	140	1 608	9 396	48 226
Амортизация							
Салдо към 1 януари		1 200	947	58	84		2 289
Начислена за периода		380	339	26	133		878
Отписана		(3)					(3)
Трансфер		(5)	5				
Преоценка		(519)					(519)
Салдо към 31 декември		1 053	1 291	84	217		2 645
Преносна стойност							
на 1 януари	11 701	15 035	5 572	79	88	7 483	39 958
на 31 декември	11 701	17 400	5 637	56	1 391	9 396	45 581

Имоти, машини и съоръжения в процес на придобиване:	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Реконструкция хотел Нептун	5 431	6 380
Реконструкция ресторант Бисер	2 266	164
Басейн ресторант Бисер	770	
Апартаменти	542	542
ПУП	327	315
Разширение летателна площадка ПУП	25	25
Ремонт басейн малък	23	12
Проектиране хотел Магнолиите тяло F	8	8
Парокотелна централа	4	4
Ремонт хотел Магнолиите		33
<b>Общо</b>	<b>9 396</b>	<b>7 483</b>

В стойността на активите в процес на придобиване са включени аванси в размер на 58 хил.лв. от които 3 хил.лв на свързани лица - Актив СИП ООД (2014 г. - 20 хил.лв)

#### Преглед за обезценка

Извършен е преглед на всички значими имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2015 година с цел проверка за наличие на данни за обезценка, в резултат на което е установено, че няма съществени различия между преносната стойност на активите и техните възстановими стойности.

#### Други данни

Преносната стойност на временно неизползвани имоти, машини и съоръжения, по групи активи е както следва:

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Земи	1230	1230
Сгради	2270	1357

Към 31 декември 2015 година има **учредени ипотекни** върху имоти, машини и съоръжения на дружеството с преносна стойност както следва:

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Земи	220	220
Сгради	2881	
Съоръжения	770	

#### Оперативен лизинг

Дружеството е наемател по договор за оперативен лизинг на „Морски плаж Младост ММЦ“. Договорът е сключен през 2011 година с Областния управител на област Бургас за срок от 5 години. Съгласно договора дружеството трябва да предоставя плажни, медицински, спортни и хигиенни услуги.

Общата сума призната като разход за наем по договори за оперативен лизинг за отчетния период е 70 хил.лв (2014 г. - 69 хил.лв).

Оставащите срокове и стойността на бъдещите минималните лизингови плащания, съгласно договора са както следва:

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
<b>Минимални лизингови плащания по периоди:</b>		
До 1 година	35	71
От 1 до 5 години		34
<b>Стойност на минималните лизингови плащания</b>	<b>35</b>	<b>105</b>

Дружеството отдава под наем по договори за оперативен лизинг търговски площи. Договорите се сключват за всеки сезон.

Общата сума, призната като приход по договори за оперативен лизинг за отчетния период е 177 хил.лв. (2014 г. – 195 хил.лв.)

#### 4. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Оперативни права BGN'000	Общо BGN'000
<b>2014 година</b>		
<b>Отчетна стойност</b>		
Салдо към 1 януари	34	34
Салдо към 31 декември	34	34
<b>Амортизация</b>		
Салдо към 1 януари	14	14
Начислена за периода	7	7
Салдо към 31 декември	21	21
<b>Преносна стойност</b>		
на 1 януари	20	20
на 31 декември	13	13
<b>2015 година</b>		
<b>Отчетна стойност</b>		
Салдо към 1 януари	34	34

Салдо към 31 декември	34	34
Амортизация		
Салдо към 1 януари	21	21
Начислена за периода	6	6
Салдо към 31 декември	27	27
Преносна стойност на 1 януари	13	13
на 31 декември	7	7

## 5. ТРАЙНИ НАСАЖДЕНИЯ

	Ябълки BGN'000	Маслодайни култури	Общо BGN'000
2014 година			
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари	-	6	6
Въведени в пълно плододаване	28		28
Салдо към 31 декември	28	6	34
Амортизация			
Салдо към 1 януари	-	6	6
Начислена за периода	4	-	4
Салдо към 31 декември	4	6	10
Преносна стойност на 1 януари	-	-	-
на 31 декември	24	-	24
2015 година			
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари	28	6	34
Отписани		(6)	(6)
Салдо към 31 декември	28	-	28
Амортизация			
Салдо към 1 януари	4	6	10
Начислена за периода	3	-	3
Отписана	-	(6)	(6)
Салдо към 31 декември	7	-	7
Преносна стойност на 1 януари	24	-	24
на 31 декември	21	-	21

## 6. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Материали	55	51
Стоки	27	20
Готова продукция – лавандулово масло	1	1
Общо	83	72

Материалите включват:	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
-----------------------	-----------------------------	-----------------------------

Горива	24	20
Резервни части и консумативи	31	31
<b>Общо</b>	<b>55</b>	<b>51</b>

Стоките включват:	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Хранителни продукти и напитки	24	17
Други	3	3
<b>Общо</b>	<b>27</b>	<b>20</b>

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните стоково материални запаси към 31 декември 2015 година, за да прецени дали са налице условия за обезценка до нетна реализируема стойност, съгласно изискванията на МСС 2 „Материални запаси“. В резултат на този преглед е установено, че наличните към 31 декември 2015 година материални запаси не включват наличности, за които нетната реализируема стойност е по-ниска от отчетната им стойност.

#### 7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Вземания по продажби		23
<b>Общо</b>		<b>23</b>

#### Вземания по продажби по предприятия:

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Перпетуум мобиле БГ АД		13
Албена АД		9
Интерскай АД		1
<b>Общо</b>		<b>23</b>

#### 8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Вземания от клиенти по продажби	126	159
Обезценка на несъбираеми вземания	(103)	(123)
Вземания по съдебни спорове	14	67
Обезценка на несъбираеми вземания	(11)	(61)
Предплатени суми	58	35
Данък добавена стойност за възстановяване	152	226
Други вземания	243	241
Обезценка на несъбираеми вземания	(232)	(232)
<b>Общо</b>	<b>247</b>	<b>312</b>

Анализ на падежите	С пенастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
--------------------	-------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	------------------------------------	-----------------

Продажби	23	4	99	126
<b>Общо</b>	<b>23</b>	<b>4</b>	<b>99</b>	<b>126</b>

През 2015 година не е извършвано предоговаряне на падежните срокове на вземанията.

Движение в обезценките	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Салдо към 1 януари	416	428
Начислени	12	2
Отписани	(70)	
Възстановени	(12)	(14)
Салдо към 31 декември	346	416

Предплатени суми:	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Предплатени суми за наем плаж	35	35
Предплатени суми за застраховки	5	
Други предплатени суми	18	
<b>Общо</b>	<b>58</b>	<b>35</b>

#### 9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Парични средства в брой	-	3
Парични средства в безсрочни депозити	56	624
<b>Общо</b>	<b>56</b>	<b>627</b>

#### 10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Основен акционерен капитал	2 000	2 000
Преоценъчен резерв	5 116	2 718
Резерви	30 652	30 546
Неразпределена печалба/непокрити загуба	(3)	117
<b>Общо</b>	<b>37 765</b>	<b>35 381</b>

##### Основен капитал

Регистрираният акционерен капитал на Приморско клуб ЕАД е 2000 (Две) хил.лв., разпределен в 2 000 000 (Два милиона) поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

##### Преоценъчен резерв



Процентният резерв е формиран от оценка на сгради до справедлива стойност, който се реинтегрира към неразпределени печалби при отписване на актива.

#### Резерви

Общият размер на резервите в размер на 30 652 хил.лв. включва допълнителни резерви в размер на 30 452 хил.лв. и 200 хил.лв. законови резерви, формиращи от печалби от предходни отчетни периоди по реда на Търговския закон.

#### Неразпределена печалба

Неразпределената печалба включва загуба за текущия отчетен период 14 хил.лв. и неразпределени печалби от предходни отчетни периоди 11 хил.лв.

#### Основна нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на акция се изчислява, като се раздели печалбата или загубата, принадлежаща на притежателите на обикновени акции, на среднопретегления брой на обикновените акции в обръщение.

	31 декември 2015	31 декември 2014
Средно претеглен брой на обикновени акции	2 000 000	2 000 000
Нетна печалба, принадлежаща на акционерите (BGN'000)	(14)	117
<b>Основна нетна печалба на акция (BGN)</b>	<b>(0.01)</b>	<b>0.06</b>

Нетната печалба на акция с намалена стойност е равна на основната нетна печалба на акция, тъй като дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

## 11. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЗАЕМИ

	дългосрочна част BGN'000	краткосрочна част BGN'000	Общо BGN'000
Към 31 декември 2014	-	-	-
Общо	-	-	-
Към 31 декември 2015			
Банков заем	1 197	553	1 750
<b>Общо</b>	<b>1 197</b>	<b>553</b>	<b>1 750</b>

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Заеми	1 750					1 750
<b>Общо</b>	<b>1 750</b>					<b>1 750</b>

През 2015 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на задълженията.

Полученият банков заем е инвестиционен, в евро, при лихвен процент определен на база месечен EURIBOR плюс надбавка 2.00 пункта, със срок на погасяване 30.10.2022 г. Обезпеченията по заема са оповестени в Приложение 3.

## 12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

31 декември 2015                      31 декември 2014

	BGN'000	BGN'000
Задължения по получени заеми	4 455	4 728
Задължения за доставка на стоки и услуги	379	12
<b>Общо</b>	<b>4 834</b>	<b>4 740</b>

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Заеми	4 455					4 455
Доставки	257	121		1		379
<b>Общо</b>	<b>4 712</b>	<b>121</b>		<b>1</b>		<b>4 834</b>

През 2015 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на задълженията.

Задължения по получени заеми по предприятия:	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Албена Инвест Холдинг АД	4 114	4 105
Албена тур ЕАД	341	
Тихия кът АД		606
Албена Холдинг АД		17
<b>Общо</b>	<b>4 455</b>	<b>4 728</b>

Заемът от Албена Инвест Холдинг АД е инвестиционен, предоставен в лева за срок до 31.08.2023 година с гратисен период за погасяване на главницата до 2016 година, при лихвен процент 3м EURIBOR плюс надбавка 2,6%. Заемът е обезпечен с ипотека на недвижим имот (Приложение 3).

Задълженията са класифицирани в отчета за финансовото състояние по падежи, както следва:

Нетекущи с падеж 2017 – 2023 година – 3 700 хил.лв.

Текущи с падеж 2016 година – 754 хил.лв, в т.ч. лихви 114 хил.лв.

Заемът от Албена тур ЕАД е предоставен за оборотни средства, в лева за срок до 16.08.2016 година, при фиксиран лихвен процент 1,6%, без обезпечение. Класифициран е като краткосрочен.

Задължения за доставки по предприятия:	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Екострой АД	377	-
Албена тур ЕАД	1	11
Интерскай АД	1	-
Еко агро АД	-	1
<b>Общо</b>	<b>379</b>	<b>12</b>

### 13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
-----------------------------	-----------------------------

Задължения за доставка на стоки и услуги	759	453
Данък върху доходите на физическите лица	4	2
Получени аванси за туристически услуги	72	
Други	4	
<b>Общо</b>	<b>839</b>	<b>455</b>

Анализ на падежите	С ненастъпил падеж BGN'000	Просрочени до 3 месеца BGN'000	Просрочени до 6 месеца BGN'000	Просрочени до 1 година BGN'000	Просрочени над 1 година BGN'000	Общо BGN'000
Доставки	261	108	321	62	7	759
<b>Общо</b>	<b>261</b>	<b>108</b>	<b>321</b>	<b>62</b>	<b>7</b>	<b>759</b>

През 2015 година не е извършвано преговаряне на падежните срокове на задълженията.

#### 14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
Заплати за месец декември на текущата година	35	17
Задължения за социално и здравно осигуряване	7	6
Депонирани заплати	2	2
<b>Общо</b>	<b>44</b>	<b>25</b>

#### 15. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Приходи от продажба на туристически услуги	2 001	1 891
Приходи от продажба на стоки	2 167	1 780
Приходи от експлоатация на летателна площадка	15	13
Приходи от експлоатация на спортни съоръжения и други съпътстващи туристически услуги	50	6
Приходи от продажба на селскостопанска продукция	26	17
<b>Общо</b>	<b>4 259</b>	<b>3 707</b>

#### Приходи от продажба на туристически услуги по пазари:

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Вътрешен пазар	2 157	2 242
Франция	1 255	1 335
Други от външен пазар	756	94
<b>Общо</b>	<b>4 168</b>	<b>3 671</b>

#### Приходи, реализирани от сделки с един отделен външен клиент спрямо общите приходи:

Клиент	2015 %	2014 %
--------	-----------	-----------

Дружество 1	30%	37%
Дружество 2	15%	

#### 16. ДРУГИ ДОХОДИ

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Наеми	178	195
Транспортни услуги	12	18
Продажба на инвентар и вторични суровини	21	18
Получени субсидии за земеделска дейност	14	12
Приходи от излишъци на материални запаси	13	3
Отписани задължения	49	
Курсови разлики - нето	9	8
Получени застрахователни обезщетения		11
Други	13	16
<b>Общо</b>	<b>309</b>	<b>281</b>

#### 17. РАЗХОДИ ПО ВИДОВЕ И ФУНКЦИОНАЛНО ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Разходи за материали	736	584
Разходи за външни услуги	809	720
Разходи за персонала	1254	1143
Разходи за амортизации	887	767
Други оперативни разходи	34	29
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(2)	17
Балансова стойност на продадени стоки	793	596
<b>Общо</b>	<b>4 511</b>	<b>3 856</b>

Включени в себестойност на продажбите	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Амортизация на ИМС (Приложение 3, 4, 5)	874	755
Разходи за поддръжка и ремонт	106	112
Себестойност на продадените стоки	793	596
Разходи за персонала (Приложение 18)	1062	954
Материали за поддържане, гориво и консумативи	213	191
Ел.енергия и вода	302	254
Малотраен инвентар	147	87
Торове, препарати, семена	14	1
Други материални разходи	13	9
Разходи за реклама и анимации	21	22
Транспортни разходи	13	21

Местни данъци и такси	269	210
Концесия, франчайзинг	71	69
Съобщителни услуги	7	7
Застраховки	20	28
Охрана	65	65
Пране	75	69
Такси резервации и др.	45	24
Абонаментно поддържане и такси	37	50
Други разходи външни услуги	82	36
Други разходи	7	3
Изменение на запасите	(2)	17
<b>Общо</b>	<b>4 234</b>	<b>3 580</b>

**Включени в общи и административни разходи**

	2015	2014
	BGN'000	BGN'000
Амортизация на ИМС (Приложение 3)	13	13
Разходи за поддръжка и ремонт	1	13
Разходи за персонала (Приложение 18)	192	189
Материали за поддържане, гориво и консумативи	6	3
Ел.енергия и вода	5	5
КМА	1	1
Консултантски и административни услуги	8	11
Местни данъци и такси	2	1
Охрана	5	5
Съобщителни услуги	1	1
Застраховки	1	5
Други разходи външни услуги	23	3
Командировки	3	2
Обезценка на вземания – начислени възстановени	-	-13
Непризнат данъчен кредит	-	20
Загуби от обезценка на ИМС	9	
Други разходи	7	17
<b>Общо</b>	<b>277</b>	<b>276</b>

**18. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА**

	2015	2014
	BGN'000	BGN'000
Заплати на персонала (без управленския)	931	845
Възнаграждения на управленския персонал	102	70
Социални и здравни осигуровки върху заплати и възнаграждения	171	153
Граждански договори	10	11
Социални придобивки и надбавки	40	64
<b>Общо</b>	<b>1 254</b>	<b>1 143</b>

## 19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ -ТЕКУЩ ДАНЪК И ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

Отчет за всеобхватния доход	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация		
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	69	15
<b>Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход</b>	<b>69</b>	<b>15</b>
<b>Равнение на данъчния разход, определен спрямо счетоводния резултат</b>	<b>2015 BGN'000</b>	<b>2014 BGN'000</b>
Счетоводна печалба за годината	55	132
Разход за данък на база приложима данъчна ставка – 10% (2014 г.: 10%)	6	13
Данъчно непризнати разходи	63	2
<b>Общо разход/(икономия) за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход</b>	<b>69</b>	<b>15</b>

### Отсрочени данъчни активи и пасиви

Активи по отсрочени данъци	временна разлика	данък	Изменение за сметка на печалби и загуби	Изменение за сметка на друг всеобхватен доход	временна разлика	данък
Загуби за пренасяне	(1380)	138	42		(957)	96
Неизплатени приходи на физически лица	(15)	1			(7)	1
Обезценка на вземания	(324)	32	(5)		(377)	37
<b>Общо</b>	<b>(1719)</b>	<b>171</b>	<b>37</b>		<b>(1341)</b>	<b>134</b>
Пасиви по отсрочени данъци	временна разлика	данък	Изменение за сметка на печалби и загуби	Изменение за сметка на друг всеобхватен доход	временна разлика	данък
Имоти, машини и съоръжения, в т.ч.: от преоценъчен резерв	9 338	(934)	(106)	(266)	5 619	(562)
	5 684	(568)		(266)	3 020	(302)
<b>Общо</b>	<b>9 338</b>	<b>(934)</b>	<b>(106)</b>	<b>(266)</b>	<b>5 619</b>	<b>(562)</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъци – нето</b>	<b>7 619</b>	<b>(763)</b>	<b>(69)</b>	<b>(266)</b>	<b>4 278</b>	<b>(428)</b>

## 20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Следните предприятия са свързани лица за дружеството за 2015 и 2014 година:

Свързани лица	Вид на свързаност
Албена Холдинг АД	Крайно предприятие майка
Албена АД	Предприятие майка
Актив СИП ООД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Албена тур ЕАД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Еко агро АД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Визит България ЕООД, Румъния	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Дрогерии Медика Албена ЕООД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Бялата лагуна АД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Екоплет ЕООД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Екострой АД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Интерскай АД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
МЦ Медика Албена ЕАД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Перпетуум мобиле БГ АД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Тихия кът АД	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Фламинго турс ООД, Германия	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Хотел де Маск АД, Анзер, Швейцария	Дъщерно предприятие на предприятието майка
ДП Екострой, Измаил, Украйна	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Специализирана болница за рехабилитация	Дъщерно предприятие на предприятието майка
Медика Албена ЕООД	Асоциирано предприятие на предприятието майка
Албена Автотранс АД	Асоциирано предприятие на предприятието майка
Здравно учреждение Медика Албена АД	Асоциирано предприятие на предприятието майка
Медицински център Медика България ООД	Асоциирано предприятие на предприятието майка
Албена Инвест Холдинг АД	Асоциирано предприятие на предприятието - майка
Алфа консулт 2000 ЕООД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
Ахтопол риворг ЕАД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
България – 29 АД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
Добруджански текстил АД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
Идис АД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
Ико-бизнес АД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
Прима финанси ЕАД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие – до 18.08.2015г.
Соколец Боровец АД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
Фохар АД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
Хемустурист АД	Дъщерно предприятие на асоциирано предприятие
Бряст Д АД	Предприятие под общ контрол чрез ключов управленски персонал

Осъществени са следните сделки:

Продажби на свързани лица	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Албена Тур ЕАД	158	175
Албена АД	10	
Екострой АД	4	
МЦ Медика Албена ЕАД	1	
Интерскай АД		1
Перпетуум мобиле БГ АД		17
<b>Общо</b>	<b>173</b>	<b>193</b>

**Видове продажби на свързани лица**

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Предоставени услуги	164	175
Продажба на материални запаси	9	17
Продажба на имоти, машини и съоръжения		1
<b>Общо</b>	<b>173</b>	<b>193</b>

**Доставки от свързани лица**

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Екострой АД	2702	
Албена АД	18	53
Албена Тур ЕАД	4	3
Бряст Д АД	6	
Еко агро АД	4	4
Актив Сип ООД	1	
Интерскай АД	1	7
Албена Автотранс АД		1
<b>Общо</b>	<b>2736</b>	<b>68</b>

**Видове доставки от свързани лица**

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Доставка услуги	17	22
Доставка на материални запаси	11	46
Доставка на имоти, машини и съоръжения	2708	
<b>Общо</b>	<b>2736</b>	<b>68</b>

**Получени заеми**

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Албена инвест холдинг АД		4000
Албена холдинг АД		1800
Албена тур ЕАД	340	
Тихия кът АД		606
Начислени лихви	105	122
<b>Общо</b>	<b>445</b>	<b>6528</b>

**Предоставени аванси**

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Актив СИП ООД	3	
<b>Общо</b>	<b>3</b>	

**Ключов управленски персонал**

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в Приложение 1.2. Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал на дружеството са както следва:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Изпълнителен директор, прокуристи	66	34
Членове на съвета на директорите	36	36
<b>Общо</b>	<b>102</b>	<b>70</b>



Разчетите със свързани предприятия са оповестени в пояснителни Приложения 7 и 12.

## 21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на дивиденди-обвързаните парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансови пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми въведени, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

### Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото основно неговите операции и сделки са деноминирани в български лева или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

31 декември 2015	в USD BGN'000	в EUR BGN'000	в български лева BGN'000	Общо BGN'000
<i>Финансови активи</i>				
Вземания от клиенти			23	23
Парични средства и еквиваленти		8	48	56
		8	71	79
<i>Финансови пасиви</i>				
Задължения по заеми		1750	4 455	6 205
Задължения към доставчици			1138	1138
		1750	5 593	7 343

31 декември 2014	в USD BGN'000	в EUR BGN'000	в български лева BGN'000	Общо BGN'000
<i>Финансови активи</i>				
Вземания от клиенти		17	42	59
Парични средства и еквиваленти		621	6	627
		638	48	686
<i>Финансови пасиви</i>				
Задължения към доставчици			465	465
Задължения по заеми		606	4 122	4 728
		606	4 587	5 193

### **Ценови риск**

Дружеството е изложено на финансови рискове поради промените в цените на туристическите услуги, но очакванията на ръководството са цените на пазара да се стабилизира. Дружеството редовно извършва преразглеждане на цените, преценявайки необходимостта от активно управление на финансовия риск. Ценовата политика е функция от три основни фактора – структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите. За минимизиране на тяхното влияние дружеството прилага основно подход на оптимизиране на разходите и гъвкава маркетингова и ценова политика.

### **Кредитен риск**

Кредитният риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по заеми, търговски и други вземания.

Основните финансови активи на дружеството носители на кредитен риск са парични средства в банкови сметки (текущи депозити) и вземания от клиенти.

За ограничаване на кредитния риск по текущи и срочни депозити в банки, дружеството е въвел политика да разпределя и инвестира свободните си парични средства в различни финансови институции в България с висока репутация и доказан стабилитет.

Дружеството предоставя кредитни периоди на клиентите си до 30 дни. Голяма част от туристическите услуги и наемите се предплащат. Кредитният риск е минимизиран чрез подбор на търговските партньори, текущ контрол на събираемостта на вземанията и договаряне на предпазни клаузи в търговските взаимоотношения. Финансово – счетоводния отдел извършва ежедневен преглед, равнение и анализ на постъпващите вземания, както и получените постъпления.

Вземанията от клиенти са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Поради наличието на ликвиден риск, дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която се стреми да поддържа постоянно оптимален ликвиден запас от парични средства за способност на финансиране на стопанската си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

### **Матуритетен анализ**

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към края на отчетния период, групирани по остатъчен матуритет определен спрямо договорения матуритет. Стойностите, оповестени в този анализ, представляват недисконтирани парични потоци по договорите и най – ранната дата, на която вземането, респективно задължението, е изискуемо. Сумите съдържат главници и лихви.

31 декември 2015	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>Финансови активи</i>					
Вземания от клиенти	23				23
Парични средства и еквиваленти	56				56
	<u>79</u>				<u>79</u>
<i>Финансови пасиви</i>					
Задължения по заеми	126	253	1 303	5 143	6 825
Задължения към доставчици	635	65	167	271	1 138
	<u>761</u>	<u>318</u>	<u>1 470</u>	<u>5 414</u>	<u>7 963</u>
31 декември 2014	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
<i>Финансови активи</i>					
Вземания от клиенти	59				59
Парични средства и еквиваленти	627				627
	<u>686</u>				<u>686</u>
<i>Финансови пасиви</i>					
Задължения по заеми	26	626	185	4 490	5 327
Задължения към доставчици	145	20		300	465
	<u>171</u>	<u>646</u>	<u>185</u>	<u>4 790</u>	<u>5 792</u>

#### Риск на ликвидно-обвързаните паричните потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи. Наличностите по безсрочни депозити в банкови сметки се олихвяват на база на официално обявените фиксирани лихвени нива от съответната банка и приходите от тях са несъществени по размер. Лихвени нива по този тип депозити не са директно обвързани с пазарни лихвени индекси, но същевременно могат да бъдат едностранно променени от банката-контрагент в следствие на промените на пазара. Поради това, тези депозити са третираны като финансови активи с променлив лихвен процент. Налице е известна концентрация от краткосрочни промени в пазарните лихвени равнища, тъй като лихвени финансови активи и пасиви са основно с применлив лихвен процент.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към лихвения риск:

31 декември 2015	Лихвени		Нелихвени	Общо
	Фиксиран лихвен %	Променлив лихвен %		
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови активи		56	23	79
Финансови пасиви	340	5 865	1 138	7 343
	<u>(340)</u>	<u>(5 809)</u>	<u>(1 115)</u>	<u>(7 264)</u>

31 декември 2014

	Лихвени		Нелихвени BGN '000	Общо BGN '000
	Фиксиран лихвен %	Променлив лихвен %		
	BGN '000	BGN '000		
Финансови активи		624	62	686
Финансови пасиви	728	4 000	465	5 193
	<b>(728)</b>	<b>(3 376)</b>	<b>(403)</b>	<b>(4 507)</b>

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база тези сценарии, се измерва и ефекта върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна на лихвения процент.

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при увеличение с 0,5% в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат преди облагане с данъци.

31 декември 2015	Променлив лихвен %	При увеличение с 0,5%	Ефект от увеличението
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	56	56	
Финансови пасиви	5 865	5 894	29
<b>Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци</b>			<b>(29)</b>

31 декември 2014	Променлив лихвен %	При увеличение с 0,5%	Ефект от увеличението
	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи	624	627	3
Финансови пасиви	4000	4020	20
<b>Увеличение/намаление на печалби и загуби преди данъци</b>			<b>(17)</b>

При намаление с 0,5 % крайният ефект върху печалбата на дружеството (преди облагане) би бил ренипрочен на посочения по-горе при увеличението.

#### Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. За обезпечаване изпълнението на инвестиционната програма дружеството използва финансиране чрез търговски и банкови заеми.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Общо вземци и финансов лизинг	6 205	4 728
парични средства и парични еквиваленти	56	627
Нетен дългов капитал	6 149	4 101
Общо собствено капитал	37 765	35 381
Общо капитал	43 914	39 482
Съотношение на задължителност	14%	10%

## 22. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедливата стойност най-общо представлява цената, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Дружеството прилага три нива на йерархичност, отразяващи важността и значимостта на използваните базисни данни за целите на оценката.

### Определяне на справедливата стойност

При определяне на справедливата стойност на активите и пасивите дружеството прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

1) **Първо ниво:** Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични активи и пасиви;

2) **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва активи и пасиви оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.

3) **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички активи и пасиви, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат прехес.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания, задължения и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на отчетната им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на активите и пасивите са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност в зависимост от техният характер и матуритет.

#### **Справедлива стойност на земи и сгради**

В дружеството е прието преоценката на сградите до тяхната справедлива стойност да се извършва обичайно на 5-годишен период от независими лицензирани оценители. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

Към 31.12.2015г. със съдействието на независим лицензиран оценител инж. Даниел Динев, рег. № 100100136/14.12.2009г. е извършен цялостен преглед и оценка на сградния фонд, включен в имоти, машини и съоръжения, които се отчитат по модела на преоценката.

При тази преценка (*Ниво 3 в иерархията на справедливите стойности*) е приложен „Метод на вещната стойност“. Приложени са средни величини на входящи данни – цена за ново строителство в диапазон от 142 до 1200 евро на 1 кв.м. РЗП индивидуално определена за всеки обект от туристическия комплекс, коригирани с коефициенти за физическа, функционална и икономическа обезценка в диапазон от 15.6 до 97.4% съобразно индивидуалните характеристики на обекта. От направената преценка през текущата година е признат преоценъчен резерв в размер на 2398 хил.лв. нетно от данъци.

Справедливите стойности на сградите са оповестени в Приложение 3.

### **23. УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ**

#### **Предоставени обезпечения**

Сключеният договор за заем с Албена Инвест холдинг АД е обезпечен с ипотека на недвижим имот (Приложение 3)  
Сключеният договор за банков кредит с СЖ Експресбанк е обезпечен с ипотека на недвижим имот (Приложение 3).

#### **Съдебни спорове**

Дружеството е страна по висящи производства по образувани изпълнителни дела от предходни години за събиране на вземанията и по едно гражданско дело за делба на идеални части от поземлен имот. Не се очаква от хода на делата да произтекат съществени правни ангажименти за дружеството.

### **24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

След края на отчетния период не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние върху финансовото и имущественото състояние на дружеството.

### **25. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ**

Съгласно Закона за счетоводството, дружеството следва да оповести начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието, поотделно за: независим финансов одит, данъчни консултации и други услуги, несвързани с одита.

Независим одитор на Приморско клуб ЕАД е Дружество за одит и консултации ООД. Възнаграждението за независим одит на годишния финансов отчет и за преглед на годишния доклад за дейността е 5 хил.лв. Регистрираният одитор не е предоставял други услуги на дружеството.