

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Обща информация

“Слънчев бряг” АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело №3202/1996 г. на Бургаския окръжен съд със седалище к.к. Слънчев бряг.

Основния предмет на дейност на дружеството е хотелиерство, ресторантьорство, външно-икономическа дейност, продажба на стоки.

Дейността на дружеството не е обвързана със срок или друго прекратително условие.

Държавното участие е в размер 75% от акциите на дружеството.

Дружеството е с едностепенна система на управление със съвет на директорите.

Дружеството има регистриран капитал в размер на 1,957,808.00 лева, разпределен в 1,957,808 обикновени поименни акции с номинал 1.00 лева всяка.

2. Обобщено представяне на значимите счетоводни политики

Основните счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу. Тези политики са прилагани последователно за всички представени периоди, освен ако изрично не е посочено друго.

2.1. Основа за изготвяне

Финансовите отчети на “Слънчев бряг” АД са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). Те са изготвени на принципа на историческата цена, модифициран чрез преоценка за земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба.

2.2. Превеждане на чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Статиите, включени във финансовите отчети, се измерват във валутата на основната икономическа среда, в която оперира дружеството. Това е функционалната валута, която е и валута на представяне – български лев (bgn).

Превеждане и салда

Сделките в чуждестранна валута са преведени във функционалната валута по обменните курсове на датите на сделките или по преценка, когато статиите се преоценяват. Печалбите и загубите от валутни разлики в резултат на уреждане на тези сделки и от превеждането по заключителните курсове в края на годината за паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в отчета за доходите.

2.3. Имоти, машини и съоръжения

Земите и сградите включват основно офиси и складови помещения. Земята и сградите са представени по справедлива стойност, базирано на периодично преоценяване, извършвано от външни независими оценители, намалена с последващата амортизация за сградите. Всякаква натрупана амортизация към датата на преоценката е елиминирана срещу брутната балансова стойност на актива и нетната сума е преизчислена към преоценената стойност на актива. Всякаква друга собственост, машини и оборудване е изразена по историческа цена минус амортизация. Историческата цена включва и разходи, директно относими към придобиването на актива.

Като имоти, машини и съоръжения се отчитат активи с цена на придобиване над 700 лева.

Последващите разходи са включени в балансовата стойност на актива или признати като отделен актив само когато е вероятен приток от бъдещи икономически изгоди, свързани с актива, към дружеството и стойността му може да бъде надеждно измерена. Балансовата стойност на подменена част е отписана. Всякакви други ремонти и поддръжка са отразени в отчета за доходите през финансовия период, през който са възникнали.

Нарастването на балансовата стойност в резултат на преценка на земи и сгради е отнесено като други резерви в собствения капитал. Намаления, които покриват предходни увеличения за един и същ актив, са за сметка на тези резерви. Всякакви други намаления са отчитат чрез отчета за доходите. Всяка година разликата между амортизацията, базирана на преоценената стойност на актива, призната чрез отчета за доходите, и амортизацията, базирана на оригиналната стойност на актива, се прехвърля от "други резерви" към "неразпределена печалба".

Земи не се амортизират. Амортизацията на другите активи се изчислява по линеен метод за разпределяне на стойността им (или преоценената им стойност) за времето на очаквания полезен живот, както следва:

- сгради и съоръжения	1-2 %;
- машини и оборудване	15 %;
- транспортни средства	25 %;
- алеи и паркинги	5 %;
- компютри и софтуери	25 %;
- стопански инвентар – други	15 %

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо коригират към всяка дата на баланса.

Балансовата стойност на актив се намалява незабавно до възстановимата му стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима стойност. Когато е продаден преоценен актив сумата, включена в други резерви, се прехвърля към неразпределената печалба.

2.4. Нематериални активи

Софтуер

- Разходи, свързани с поддържането на компютърни софтуерни програми, се признават за разход в момента на възникване.

Разходите за развитие на компютърен софтуер, признати като актив, се амортизират за очаквания им полезен живот, който не надхвърля 4 години.

2.5. Обезценка на нефинансови активи

Извършен е преглед на нефинансовите активи за обезценка. Не се установи необходимост от обезценяване на такива активи.

2.6. Нетекущи активи (или групи за освобождаване) държани за продажба

Нетекущи активи (или групи за освобождаване) се класифицират като активи държани за продажба, когато тяхната балансова стойност ще се възстанови основно чрез сделка по продажба и продажбата се счита за много вероятна. Те са представени по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност минус разходите по продажба, ако балансовата им стойност ще бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба.

Дружеството няма нетекущи активи, държани за продажба.

2.7. Финансови активи

Дружеството има финансови активи само под формата на вземания. Те са нетекущи и текущи.

Дружеството е квалифицирало като нетекущи вземанията си от разсрочено плащане на прилежащи УПИ, тъй като падежа им е след повече от 12 месеца от датата на баланса. Вземанията са оценявани по справедлива стойност в деня на възникването им. Обезценка на вземания не са извършвани, тъй като за основните вземания не се очаква да се превърнат в несъбираеми.

2.8. Материални запаси

Материалните запаси представляват материали /горива и резервни части/ и са представени по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност. Стойността на изразходваните материали се определя по средно претеглена стойност.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания първоначално се признават по справедлива стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва, минус провизиите за обезценка. Провизия за обезценка на търговски вземания се установява, когато има обективно доказателство, че дружеството няма да може да събере всички дължими му суми по оригиналните условия за вземанията. Значителни финансови трудности на дебитор, вероятност, че дебитор или ще фалира или ще предприеме финансова реорганизация, или значително забавяне на плащането (с повече от 30 дни след падеж) се считат за индикатори, че търговско вземане е обезценено. Сумата на провизията е разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за доходите като "разходи за продажби и маркетинг". Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва срещу корективната сметка. Последващи възстановявания на суми, които преди това са били отписани, се кредитират срещу "разходи за продажби и маркетинг" в отчета за доходите.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити, държани на виждане в банки.

2.11. Акционерен капитал

Обикновените акции са класифицирани като собствен капитал. Дружеството е издавало само един клас акции. Регистрираният капитал на емитента е в размер на 1 957 808 (един милион деветстотин петдесет и седем хиляди осемстотин и осем) лева, разпределени в 1 957 808 акции. Те са обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми и дават следните права на техните притежатели:

- право на 1 глас в общото събрание на акционерите за всяка една притежавана акция;
- право на дивидент, пропорционално на общия брой издадени акции на Дружеството;
- право на ликвидационен дял.

Няма промяна в броя на емитираните акции.

Няма изкупени собствени акции.

2.12. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедливата стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективната лихва.

2.13. Заеми

Дружеството няма заеми.

2.14. Текущи и отсрочени данъци върху дохода

Разхода за данък за периода включва текущи и отсрочени данъци. Данък се признава в отчета за доходите, освен до степента, до която е свързан със статии директно в собствения капитал. В този случай данъкът също се отразява за сметка на тези статии в собствения капитал.

Текущият разход за данък се изчислява на база на данъчните закони, които са в сила към датата на баланса.

Отсрочен данък се признава като се използва метода на задължението за временни разлики, възникващи от разликите в данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойност във финансовите отчети. Отсрочен данък се определя като се използват данъчните ставки (и закони), които са в сила към датата на баланса и се очаква да бъдат прилагани, когато се реализира отсрочен данъчен актив или се урежда отсрочен данъчен пасив.

Отсрочен данъчен актив се признава само до степента, до която е вероятна бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да бъдат използвани временните разлики. В дружеството не е начислен текущ данък за периода поради установена счетоводна и данъчна загуба.

2.15. Доходи на наети лица

Дружеството не е разработвало програми за доходи след напускане на персонала.

Дружеството отчита като краткосрочни задълженията си към персонала по неизползвани отпуски, които се очаква да бъдат използвани в рамките на 12 месеца след датата на баланса, както и неизплатените заплати.

Доходи при напускане

Доходите при напускане са платими, когато изтече договорът с наетото лице преди нормалната дата на пенсиониране, или когато наетото лице приеме доброволно съкращаване в замяна на тези доходи. Дружеството признава доходи при напускане, когато демонстрира обвързване, че или ще прекрати договора на наетите лица съгласно подробен официален план без възможност за оттегляне, или предоставяйки доходи при напускане като резултат от предложение, направено да насърчи доброволно напускане. Доходи, които се дължат след повече от 12 месеца след датата на баланса се дисконтират до тяхната настояща стойност.

В дружеството не се предвиждат признаване на разходи за бонуси и участие в печалбата.

2.16. Провизии

Провизии за възстановяване на околната среда, разходи за възстановяване на терени и съдебни дела се признават когато дружеството има настоящо законово или конструктивно задължение в резултат на минали събития, вероятно ще е необходим

изходящ поток от ресурси за уреждане на задължението и сумата му може да бъде надеждно оценена. Провизии за реструктуриране обхващат обезщетения за прекратяване. Провизии за бъдещи оперативни загуби не се признават.

Когато има няколко сходни задължения вероятността, че ще е необходим изходящ поток от ресурси за уреждането се определя като се взема предвид класа задължения като цяло. Провизия се признава дори и когато вероятността от изходящ поток по отношение на която и да е единица, включена в класа задължения, може да бъде малка.

Провизии се измерват по настоящата стойност на разходите, очаквани да бъдат необходими за уреждане на задължението, като се използва процент преди данъци, който отразява текущи пазарни оценки на времевата стойност на парите и специфичните рискове за задължението. Нарастването на провизията във връзка с минаване на времето се признава като лихвен разход.

През периода провизии не са начислявани.

2.17. Признаване на приходи

Приходите включват справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване за продажби на стоки или услуги в обичайния ход на дейността на дружеството. Приходите са показани нетно от ДДС, възстановявания и отстъпки.

Дружеството признава приход, когато сумата му може да бъде надеждно измерена, вероятно е бъдещи икономически ползи да потекат към него и са били изпълнени специфични критерии за всяка дейност на дружеството, описана по-долу. Сумата на прихода не се счита за надеждно оценена докато всички условия, свързани с продажбата не са били разрешени. Дружеството базира оценките си на исторически резултати, като взема предвид вида клиент, вида сделка и спецификата на всеки договор.

На 11.10.2007 г. Слънчев бряг АД окончателно преустанови електроразпределителната дейност, която извършваше в продължение на четири години на територията на к.к. Слънчев бряг вледствие продажбата на електроразпределителните си активи. След тази дата дружеството не генерира приходи от продажба на ел. енергия, както и приходи от извършването на услуги по присъединяване на нови абонати към електроразпределителната мрежа.

Продажби на услуги

Приходите от услуги са формирани във връзка с поддържането на общата инфраструктура в курортния комплекс от „Слънчев бряг” АД. Те се генерират от сключени споразумения със собственици.

Дружеството е реализира и други приходи , които в основната си част представляват приходи от наеми .

Приходи от лихви

Приход от лихви се признава на времева пропорционална база като се използва метода на ефективната лихва. Когато вземане е обезценено дружеството намалява балансовата стойност до възстановимата стойност, която е очакваните бъдещи парични потоци,

дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на инструмента и продължава да признава дисконтирането като лихвен приход.

2.18. Лизинг

Дружество има договори по лизинг.

2.19. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди между собствениците на дружеството се признава като задължение във финансовите му отчети за периода, през който дивидентите са одобрени за разпределение от собствениците.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори за финансов риск

Дейностите на дружеството са изложени на няколко финансови риска: пазарен (включително лихвен, на справедливата стойност на лихвените равнища, на паричните потоци и ценови), кредитен и ликвиден. Общата програма на ръководството се фокусира към непредвидимостта на финансовите пазари и търси начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне на дружеството.

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението капитал към нетен дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг (привлечените текущи и нетекущи средства), намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

3.3. Оценки по справедлива стойност

Дружеството има финансови активи само под формата на вземания.

4. Съществени счетоводни оценки и преценки

Оценките и преценките са постоянно разглеждани и се базират на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за разумни при текущите обстоятелства.

4.1. Съществени счетоводни оценки и предположения

Дружеството прави оценки и допускания, отнасящи се до бъдещето. Получените счетоводни оценки по дефиниция рядко са еднакви с реалните резултати.

4.2. Съществени преценки при прилагане на счетоводните политики на дружеството

Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

Дружеството не разполага с финансови активи държани за продажба.

Основната част от съоръженията са водопровод и канализация.

Земите и сградите на дружеството последно са преценявани на 1 януари 2005 г. от независими оценители. Проценките са направени на база най-скорошни пазарни сделки. Резервът от преценка, нетно от отсрочени данъци, е отнесен в собствения капитал като "други резерви

5. Дружеството няма инвестиции в асоциирани предприятия.

6. Финансови активи на разположение за продажба

Дружеството няма финансови активи държани за продажба .

7. Търговски и други вземания

Тези продажби са осъществени от централните приватизиращи органи. Подробна справка по конкретни вземания се съдържа в аналитична справка по сметка 269 Други предоставени вземания. По голямата част от сумите се очаква да бъдат получени до края на 2011 год.

12. Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба

Дружеството не разполага с финансови активи по справедлива стойност чрез

14. Активи на групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба и преустановявани дейности

Дружеството не притежава активи на групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба и преустановявани дейности.

15. Получени заеми

Дружеството няма получени заеми.

16. Други приходи

Дружеството няма приходи от:

- дивиденди от финансови активи на разположение за продажба
- дивиденди от финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба
- инвестиции
- възстановяване от застраховки

17. Условни активи и условни пасиви

Дружеството има условни пасиви по съдебни искове в обичайния ход на бизнеса. Не се очаква съществени задължения да възникнат от условните пасиви.

18. Обвързващи споразумения

Капиталови разходи

Няма сключените договори за извършване на капиталови разходи.

Оперативен лизинг

Дружеството е предоставило помещения под наем .

19. Бизнес комбинации

Дружеството не е осъществило бизнескомбинации.

20. Сделки със свързани лица

Дружеството не извършвало сделки със свързани лица.