



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 МАРТ 2009 ГОДИНА

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД

Съдържание

1. Правен статут и основна дейност	3
2 База за изготвяне	18
3 Сезонен характер на дейността	18
4. Отчитане по сегменти	19
5. Приходи	20
6 Разходи	22
7 Разходи за персонала	23
8 Брутна оперативна печалба	23
9 Финансови приходи/ разходи	24
10 Данъци върху дохода	24
11 Имоти, съоръжения и оборудване	25
12 Нематериални активи	26
13 Инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия	27
14 Дългосрочни вземания от свързани лица по предоставени заеми	27
15 Активи по отсрочени данъци	28
16 Материални запаси	28
17 Търговски, други вземания и предоставени аванси (нетно)	28
18 Вземания от свързани лица (нетно)	29
19 Парични средства и парични еквиваленти	30
20 Основен капитал	31
21 Резерви	31
22 Разпределение на печалбата и дивиденди	31
23 Доходи на акция	32
24 Дългосрочни заеми	32
25 Дългосрочни заеми от свързани лица	33
26 Търговски и други задължения	33
27 Текуща част от дългосрочните заеми	35
28 Задължения към свързани лица	35
29 Влияние на сезонния характер на дейността	36
30 Финансови инструменти и управление на риска	37
31 Промени в приблизителните оценки	40
32 Съществени събития след края на отчетния период	40
33 Условни задължения	40

1. Правен статут и основна дейност

Дружеството „Гранд хотел Варна“ е акционерно дружество със седалище в България, регистрирано като по фирмено дело № 1100/1990 г. по описа на ВООС, вписано в съдебния регистър под № 22, раздел 1, том 1, стр. 98 и пререгистрирано м.май 2008 година в Търговския регистър, воден при Агенция по вписванията,

Първоначално „Гранд Хотел Варна“ е учредено като дружество с държавно участие през 1977 година. Адресът на управление е Гранд хотел „Варна“, КК „Св.Св.Константин и Елена“, 9006 град Варна, България.

Дружеството няма клонове или други структури в чужбина.

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

Дружеството притежава следните хотели:

Гранд Хотел „Варна“ (5 звезди), закуска и нощувка (ВВ) с 331 стаи, опериращ през цялата година;

Хотел „Долфин Марина“ (5 звезди), с 215 стаи, оперира в периода от май до октомври;

Хотел „Долфин“ (4 звезди) с 200 стаи, оперира в периода от май до октомври;

Хотел „Лебед“ (4 звезди), нощувка, закуска и вечеря (НВ) със 128 стаи, опериращ през цялата година;

Хотел „Рубин“ (4 звезди със 108 стаи, оперира от май до октомври.

Всички хотели са разположени в КК „Свети Свети Константин и Елена“ (северният бряг).

Дружеството има двустепенна система на управление и се управлява от Управителен Съвет и Надзорен Съвет. Дружеството се представлява от Изпълнителните си Директори заедно.

Акциите на „Гранд хотел Варна“ АД се търгуват на Българска фондова борса – София.

Средно списъчният брой на персонала за периодите, приключващи на 31 март 2009 и на 31 март 2009 година е 153 и 294 съответно.

2 База за изготвяне

Този междинен финансов отчет е изготвени в съответствие с Международен счетоводен стандарт 34 Междинно финансово отчитане, съдържа пълен пакет от финансови отчети съгласно МСС 1 и следва същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последния годишен финансов отчет.

3 Сезонен характер на дейността

Туристическата дейност е основна за Дружеството и е с подчертано сезонен характер като основна част от приходите и съответстващите им разходи се признават през периода м.май-м.октомври.

Сезонно реализираните приходи и сезонно възникващите разходи не се отразяват разсрочено, а се признават за периода на възникването им при спазване на принципа на текущото начисляване.

4. Отчитане по сегменти

Дружеството развива своята дейност в България. Основен предмет на дейност е предлагане на завършен туристически продукт на международния и вътрешния пазар. Дружеството управлява пет хотела като за всеки един от хотелите се води и наблюдава ясно разграничима информация за приходи, разходи и активи.

	Гранд Хотел Варна	Хотел Лебед	Хотел Делфин	Хотел Делфин- Марина	Хотел Рубин	Други дейности	Общо
Приходи от нощувки	102	40	13	-	-		155
Приходи от храна	171	28	-	-	-		199
Други приходи	31	1	-	-	-	260	292
Общо приходи по сегменти	304	69	13	-	-	260	646
Разходи за материали	4	2				4	10
Разходи за външни услуги	38	10	2			2	52
Разходи за заплати и осигуровки	47	8				12	67
Други разходи за дейността						69	69
Стойност на продадените стоки	70	14				-	84
Разходи за данъци						5	5
Всичко разходи по сегменти	159	34	2	-	-	92	287
Печалба преди разпределяеми разходи и амортизация	145	35	11	-	-	168	359
Разходи по продажби и административни разходи	134	219	-	-	-	-	353
Разходи по поддръжка и други разходи	12	21	-	-	-	-	33
Други разходи	2	4	-	-	-	-	6
Общо разпределяеми разходи	148	244	-	-	-	-	392
Печалба преди разходи за амортизация	- 3	(209)	11	-	-	168	(33)
Разходи за амортизации	299	61	84	101	44	23	612
Брутна печалба	(302)	(270)	(73)	(101)	(44)	145	(645)
Приходи от лихви	6						6
Разходи за лихви	(336)						(336)
Резултат за периода преди данъци	(631)	(270)	(73)	(101)	(44)	145	(974)
Разходи за данъци							-
Печалба/загуба за периода	(631)	(270)	(73)	(101)	(44)	145	(974)
Активи на сегмента	24 321	4 734	5 524	7 031	2 771	23	44 404
Инвестиции	60						60
Пасиви на сегмента	12 371	3 934	710	-	-	-	17 015

Разходите по продажби, административните разходи, разходите по поддръжка и другите разходи за разпределени на база реализираните туродни по хотели.

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

5. Приходи

Приходите за периодите приключващи на 31 март 2009 и 31 март 2008 година се състоят от:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Приходи от нощувки	155	321
Приходи от храна и напитки	199	324
Други приходи от допълнителни услуги	4	10
Други приходи от съвпътстващи дейности	260	341
Други приходи	28	2
<u>Всичко Приходи</u>	<u>646</u>	<u>998</u>

(i) Приходи по хотели

Приходите по хотели за периодите приключващи на 31 март 2009 и 31 март 2008 година са следните:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Гранд Хотел Варна	276	480
Хотел Лебед	69	175
Хотел Долфин	13	-
Хотел Долфин-Марина	-	-
Хотел Рубин	-	-
<u>Всичко Приходи от хотели:</u>	<u>358</u>	<u>655</u>

Хотел Долфин, хотел Долфин-Марина и хотел Рубин са сезонни хотели и оперират само през активния сезон (от 1 май до 31 октомври).

(ii) Приходи от други дейности

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Балнеология	2	20
Басейни и плажове	4	24
Транспорт		7
Казино	243	274
Други, нетни	11	16
<u>Всичко приходи от други дейности</u>	<u>260</u>	<u>341</u>

(iii) Други приходи

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Отписани задължения	5	
Административно обслужване	23	
Други		2
<u>Всичко Други приходи</u>	<u>28</u>	<u>2</u>

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

5 Приходи, продължение

(iv) Гранд Хотел Варна - приходи

Приходите на Гранд Хотел Варна за периодите приключващи на на 31 март 2009 и 31 март 2008 година са следните:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	47	124
Туроператори	55	43
Всичко Приходи от нощувки	102	167
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	114	291
Туроператори	57	14
Всичко Приходи от хранене	171	305
Наем зали		5
Други приходи от хотел	3	3
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>276</u>	<u>480</u>

(v) Хотел Лебед – приходи

Приходите на Хотел Лебед за периодите приключващи на 31 март 2009 и 31 март 2008 година са следните:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	15	58
Туроператори	25	96
Всичко Приходи от нощувки	40	154
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	11	17
Туроператори	17	2
Всичко Приходи от хранене	28	19
Други приходи от хотел	1	2
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>69</u>	<u>175</u>

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

7 Приходи, продължение

(vi) Хотел Долфин – приходи

Приходите на Хотел Долфин за периодите приключващи на 31 март 2009 и 31 март 2008 година са следните:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място		
Туроператори	13	
Всичко Приходи от нощувки	13	
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>13</u>	<u>-</u>

Периодът на опериране на хотел Долфин е 30 декември 2008 до 02 януари 2009 година.

6 Разходи

(i) Разходи по функционално предназначение

За периодите приключващи на 31 март 2009 и 31 март 2008, разходите за дейността по функционално предназначение са следните:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Гранд Хотел Варна	159	280
Хотел Лебед	34	35
Хотел Долфин	2	
Хотел Долфин-Марина		
Хотел Рубин		
<u>Всичко Разходи на хотели:</u>	<u>195</u>	<u>315</u>
Балнеология	2	26
Басейни и плажове	5	12
Транспорт	3	25
Поддръжка	25	65
Казино	82	94
Други	8	30
<u>Всичко Разходи за други дейности:</u>	<u>125</u>	<u>252</u>
<u>Общо себестойност на продажбите</u>	<u>320</u>	<u>567</u>
Разходи за амортизации	612	652
Разходи по продажби	24	14
Административни разходи	329	641
Други разходи	6	
<u>Всичко оперативни разходи</u>	<u>1 291</u>	<u>1 874</u>

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

6 Разходи, продължение

(ii) Разходи по икономически елементи

За периодите приключващи на 31 март 2009 и 31 март 2008 година по икономически елементи са следните:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Разходи за материали	151	381
Разходи за външни услуги	131	118
Разходи за амортизации	612	652
Разходи за заплати и осигуровки	165	363
Разходи за данъци	71	79
Други разходи за дейността	77	133
Всичко Разходи по икономически елементи:	1 207	1 726
Балансова стойност на продадените активи	84	148
Всичко Оперативни разходи:	1 291	1 874

7 Разходи за персонала

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Заплати и възнаграждения	128	293
Разходи за социални осигуровки и надбавки	26	61
Доходи при напускане	11	9
Всичко разходи за персонал	165	363

8 Брутна оперативна печалба

За периодите, приключващи на 31 март 2009 и 31 март 2008 година, брутната оперативна печалба е както следва:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Хотели:		
Гранд Хотел Варна	117	200
Хотел Лебед	35	140
Хотел Делфин	11	-
Всичко Печалба (загуба) на хотели:	163	340
Други дейности:		
Балнеология	-	(6)
Басейни и плажове	(1)	12
Транспорт	(3)	(18)
Казино	161	180
Поддръжка	(25)	(65)
Други приходи/разходи	3	(14)
Всичко Печалба (загуба) от други дейности:	135	89
Печалба (загуба) преди амортизации:	298	429

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

9 Финансови приходи/ разходи

За периодите, приключващи на 31 март 2009 и 31 март 2008 година, финансовите приходи/ разходи са съответно :

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Разходи за лихви	(336)	(382)
Приходи от лихви	6	13
Нетна печалба/загуба от промяна на валутните курсове	2	(1)
Други нетни финансови разходи	(1)	(2)
Всичко нетни финансови приходи/разходи	(329)	(372)

10 Данъци върху дохода

Обяснение на ефелтивната данъчна ставка

Следната таблица обобщава данъчните ставки, приложими за Дружеството.

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година Дружеството не дължи корпоративен данък за внасяне.

	към 31 март 2009		към 31 декември 2008	
	хиляди лева	%	хиляди лева	%
Печалба/загуба преди данъци	(974)		1 309	
Корпоративен данък, базиран на законова данъчна ставка		10	131	10
Необлагаеми разходи от Отчета за доходите	89		166	
Необлагаеми приходи от Отчета за доходите	(243)		(279)	
Непризнати разходи за данъчни цели			2 866	
Данъчна печалба/загуба	(1 128)		1 372	
Данъчен ефект от непризнати разходи в Отчета за доходите	9		303	
Данъчен ефект от непризнати приходи в Отчета за доходите	(24)		297	
Ефект от по-ниски данъчни ставки			124	
Ефект от пренесена загуба от предходни периоди			(137)	
Данък върху дохода за внасяне	-		-	

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ МЕЖДИННИ ОТЧЕТИ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 МАРТ
2009 ГОДИНА

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

11 Имоти, съоръжения и оборудване

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	Други	Разходи за изграждане на ДМА	Общо
<u>Отчетна стойност към 31 декември 2007</u>	<u>8 849</u>	<u>48 197</u>	<u>4 690</u>	<u>3 447</u>	<u>762</u>	<u>154</u>	<u>66 099</u>
Постъпили		17	177	79		350	623
Трансфери (от разходи за изграждане на ДА)	-						-
Излезли / Трансфери	(66)	(19)	(11)	(16)	(515)	(259)	(886)
<u>Отчетна стойност към 31 декември 2008</u>	<u>8 783</u>	<u>48 195</u>	<u>4 856</u>	<u>3 510</u>	<u>247</u>	<u>245</u>	<u>65 836</u>
Постъпили	-	-	-	-	-	3	3
Трансфери (от разходи за изграждане на ДА)	-	-	-	-	-	-	-
Излезли / Трансфери	-	-	-	-	-	(3)	(3)
<u>Отчетна стойност към 31 март 2009</u>	<u>8 783</u>	<u>48 195</u>	<u>4 856</u>	<u>3 510</u>	<u>247</u>	<u>245</u>	<u>65 836</u>
<u>Амортизация</u>							
<u>Към 31 декември 2007</u>		<u>16 870</u>	<u>3 576</u>	<u>2 542</u>	<u>541</u>		<u>23 529</u>
Начислена		1 887	231	284	43		2 445
Отписана / Трансфери		(19)	(7)	(6)	(420)		(452)
<u>Към 31 декември 2008</u>		<u>18 738</u>	<u>3 800</u>	<u>2 820</u>	<u>164</u>		<u>25 522</u>
		-	-	-	-		-
Начислена		472	58	50	6		586
Отписана / Трансфери		-	-	-	-		-
<u>Към 31 март 2009</u>		<u>19 210</u>	<u>3 858</u>	<u>2 870</u>	<u>170</u>		<u>26 108</u>
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2007</u>	<u>8 849</u>	<u>31 327</u>	<u>1 114</u>	<u>905</u>	<u>221</u>	<u>154</u>	<u>42 570</u>
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2008</u>	<u>8 783</u>	<u>29 457</u>	<u>1 056</u>	<u>690</u>	<u>83</u>	<u>245</u>	<u>40 314</u>
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 31 март 2009</u>	<u>8 783</u>	<u>28 985</u>	<u>998</u>	<u>640</u>	<u>77</u>	<u>245</u>	<u>39 728</u>

Към 31 март 2009 година, Дружеството е предоставило като обезпечение следните свои активи по банков заеми:

- Хотел Долфин/сграда и прилежаща земя/ находящ се в УПИ III – 117, 123 от кв.11 по плана на к.к. Св. Св. Константин и Елена, гр. Варна ипотекиран в полза Първа инвестиционна банка по заем на „Гранд хотел Варна“ АД в размер на 3 000 000 евро при лихва Годишния EURIBOR + 4.7 пункта. Заемът падежира на 25 ноември 2011 година.
- Хотел Лебед, находящ се в УПИ III - 117, 123 от кв.11 по плана на КК „Св.Св.Константин и Елена“, гр. Варна 35 - ипотекиран в полза на Първа Инвестиционна Банка в размер на 1 000 000 евро при лихва Годишния EURIBOR + 4.4 пункта. Заемът падежира на 25 септември 2012 година.

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

12 Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Продукти от развойна дейност	Други	Общо
Отчетна стойност					
<u>Отчетна стойност към 1 януари 2008</u>	4	698	-	17	719
Придобити активи	-	5	-	-	5
Излезли	-	(7)	-	-	(7)
<u>Отчетна стойност към 31 декември 2008</u>	<u>4</u>	<u>696</u>	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>717</u>
Амортизации и загуби от обезценка					
<u>Баланс към 1 януари 2008</u>	3	87	-	1	91
Амортизация за годината	-	103	-	4	107
Излезли	-	(7)	-	-	(7)
<u>Баланс към 31 декември 2008</u>	<u>3</u>	<u>183</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>191</u>
Балансова стойност					
<u>Към 01 януари 2008</u>	<u>1</u>	<u>611</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>626</u>
<u>Към 31 декември 2008</u>	<u>1</u>	<u>513</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>526</u>
Отчетна стойност					
<u>Отчетна стойност към 1 януари 2009</u>	4	696	-	17	717
Придобити активи	-	3	-	-	3
Излезли	-	-	-	-	-
<u>Отчетна стойност към 31 март 2009</u>	<u>4</u>	<u>699</u>	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>720</u>
Амортизации и загуби от обезценка					
<u>Баланс към 1 януари 2009</u>	3	183	-	5	191
Амортизация за годината	-	26	-	1	27
Излезли	-	-	-	-	-
<u>Баланс към 31 март 2009</u>	<u>3</u>	<u>209</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>218</u>
Балансова стойност					
<u>Към 01 януари 2009</u>	<u>1</u>	<u>513</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>526</u>
<u>Към 31 март 2009</u>	<u>1</u>	<u>490</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>502</u>

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

13 Инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година, инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия са както следва:

	към 31 март 2009		към 31 декември 2008	
	хиляди лева	%	хиляди лева	%
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	55	50	55	50
ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА ТРАВЪЛ ООД	5	100	5	100

14 Дългосрочни вземания от свързани лица по предоставени заеми

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година, предоставените заеми на свързани лица, се състоят от:

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
РЕЛАКС КЛУБ АД	117	24
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ АД	179	19
Всичко Предоставени заеми на свързани лица	296	43

Заемът към Релакс клуб е отпуснат съгласно Споразумение от 05.01.2003 г. и Анекс от 01.02. Размер на заема до 5 500 000 лева при месечна лихва в размер на ОЛП + 10 пункта Погасяване чрез прихващане или погасителен план.

	дата	Главница	Лихва	Общо
РЕЛАКС КЛУБ АД				
	Към 31 март 2009	113	4	117
	Октомври- Декември 2007	52		52
	Януари- Юни 2008	(92)	(1)	93
	Юли – Септември 2008	-	-	-
	Октомври- Декември 2008	23	1	24
	Януари-Март 2009	90	3	93

Заемът към Хотел Интернационал АД е съгласно договор за кредит от 25.05.2006 г. Размер на кредитната линия до 100 000 лева, при месечна лихва в размер на ОЛП + 10 пункта. На основание &1, т.12, б.Б от ЗГПЦК "Хотел Интернационал" АД и "Гранд хотел Варна" АД са свързани лица, считано от 12.09.2008 г. С анекс от 12 февруари 2009 година кредитната линия е увеличена на 350 000 лева.

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

14 Дългосрочни вземания от свързани лица по предоставени заеми, продължение

ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ АД	дата	Главница	Лихва	Общо
	към 31 март 2009	176	3	179
	Декември 2008	19		19
	Януари-Март 2009	157	3	160

15 Активи по отсрочени данъци

Към 31 март 2009 година активите по отсрочен данък са:

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Търговски и други вземания	(3)	(3)
Загуба	(221)	(221)
Нетни данъчни активи/пасиви	(224)	(224)

Приложимата данъчна ставка е тази, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане, която е в размер на 10% за 2009 година.

16 Материални запаси

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година, материалните запаси включват:

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Материали за текуща дейност	129	129
Горива	8	14
Строителни материали	19	19
Технически материали	34	35
Други	46	46
Всичко Материали	236	243
Храни и напитки	145	162
Всичко Материални запаси	381	405

17 Търговски, други вземания и предоставени аванси (нетно)

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 години, търговските, другите вземания и предоставените аванси нетно, са на обща стойност 524 и 876 хиляди лева съответно и се състоят от:

(i) Търговски вземания (нетно)

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
БФСС	18	18
Бизнес Форум Тур ООД	13	13
ВАРЧЕВ ЕООД	-	2
Е.О.Н.БЪЛГАРИЯ	-	6
КОЛОС ИВ	3	3
СОЛОФИН	3	3
ФК ЛИТЕКС	-	9
ОД ПОЛИЦИЯ-ВАРНА	1	-
ПЕРТИТО	1	1
РЕ ТУР 2003	1	1
ПФК ЧЕРНО МОРЕ	1	-
САЛДО ГОСТИ	86	457
Всичко Търговски вземания	127	513

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

17 Търговски, други вземания и предоставени аванси, продължение

(ii) Други вземания (нетно)

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Аванси към доставчици	24	24
Служебни аванси	38	37
ДДС за възстановяване	68	65
Вземания от националния осигурителен институт	5	5
Разходи за бъдещи периоди	24	10
Вземания по предоставени търговски заеми	83	83
Съдебни и присъдени вземания	72	72
Други	83	67
<u>Всичко Други вземания</u>	<u>397</u>	<u>363</u>

(iii) Обезценка

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
	Търговски вземания	Търговски вземания
Обезценка, отчетена през годината		29
Възстановена през годината обезценка	(5)	(123)
<u>Общо възстановяване (обезценка)</u>	<u>(5)</u>	<u>(94)</u>

18 Вземания от свързани лица (нетно)

(i) Вземания по предоставени стоки и услуги

	основание за свързаност	вид на сделката	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
ГРАНД ХОТЕЛ БЪЛГАРИЯ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	хотелски услуги	2	2
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	Услуги	27	-
ПАРАДАЙЗ БИИЙЧ	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	продажба на стоки и материали, услуги	-	2
БАЛКАНТУРИСТ ЛИМИТЕД ЛИХТЕНЩАЙН	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	предоставени туристически услуги	2007	3 841
<u>Всичко Вземания от свързани лица по предоставени стоки и услуги, нетни</u>			<u>2 036</u>	<u>3 845</u>

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

18 Вземания от свързани лица (нетно), продължение

(i) Вземания по предоставени стоки и услуги, продължение

Свързано лице Балкантурист Лимитед, Лихтенщайн - регистрирано на 08 юли 1997 година в ТР към служба Публичен регистър в град Вадуц; предмет на дейност: търговски, финансови и правни транзакции от всякакъв вид и по – специално участие в туристически компании, организация на туристически дейности и предоставяне на услуги в областта на туризма за негова сметка или за сметка на трети страни, както и всички други дейности, свързани с предмета на дейност.

Вземането в размер на 2 007 хиляди лева е формирано на основание договор от 29 януари 2003 година и анекс от 01 септември 2004 година за предоставяне на право за търговска реализация на туроператора на хотелската база на дружеството, а именно хотелите Гранд хотел „Варна”, хотел „Лебед”, хотел „Долфин” и хотел „Долфин Марина”, „Рубин”. „Гранд хотел Варна” АД е свързано лице с Балкантурист Лимитед, Лихтенщайн основание & 1 т.12 б.”а” от ЗППЦК. – член на надзорния съвет на дружеството.

На основание &1, т.12, б.Б от ЗППЦК “Хотел Интернационал” АД и “Гранд хотел Варна” АД са свързани лица, считано от 12.09.2008 г . Сумата от 27 хиляди лева е по предоставени хотелски услуги.

Гранд хотел България е свързано лице с Гранд хотел Варна АД на основание &1, т.12, б.Б ЗППЦК..

Към 31 март 2009 няма начислена обезценка на вземанията от свързани лица.

(ii) Вземания по предоставени краткосрочни заеми

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година дружеството няма вземания по предоставени краткосрочни заеми на свързани лица.

19 Парични средства и парични еквиваленти

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година, паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от:

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Парични средства в брой		
в лева	876	615
във валута	32	30
<u>Всичко парични средства в брой</u>	<u>908</u>	<u>645</u>
Парични средства в банкови сметки		
в лева	29	56
във валута		
<u>Всичко парични средства в банкови сметки</u>	<u>29</u>	<u>56</u>
Кредитни карти	0	1
<u>Всичко Парични средства и парични еквиваленти</u>	<u>937</u>	<u>702</u>

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

20 Основен капитал

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година акционерната структура е следната:

	към 31 март 2009		към 31 декември 2008	
	Сума хил. лева	%	Сума хил.лева	%
СЕРДИКОМ АД	920	14.07	920	14.07
КАПМАН АД	28	0.43	28	0.43
БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ	2444	37.38	2443	37.37
ТРЕНД ИНВЕСТ	2155	32.96	2155	32.96
ОВЕРГАЗ ИНЖЕНЕРИНГ	304	4.65	304	4.65
ПИ ЕФ ЕЙЧ ЕСТАБИЛИШМЪНТ	571	8.73	571	8.73
ТУРИСТ ТРЪСТ	6	0.09	6	0.09
ЕОН ООД	4	0.06	4	0.06
СОФИЯ СИТИ ТРЕЙД	1	0.02	1	0.02
ДРУГИ	43	0.66	43	0.66
ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР	4	0.06	4	0.06
ФИЗ.ЛИЦА	58	0.89	59	0.90
<u>Всичко</u>	<u>6 538</u>	<u>100</u>	<u>6 538</u>	<u>100</u>

21 Резерви

(i) Законови резерви

Съгласно чл.246 от ТЗ, акционерните дружества са длъжни да овразуват фонд „Резервен“ който е в размер най-малко на една десета от основния капитал. Източник на фонда е минимум една десета от печалбата, която се заделя, докато средствата във фонда достигнат една десета или по-голяма част от капитала, определена от устава. Други източници на фонд „Резервен“ са допълнителни плащания, направени от акционерите, както и други източници, предвидени в устава на Дружеството. Средствата на фонд „Резервен“ могат да се използват за покриване на загуби от текущата и предходна година и за увеличение на капитала.

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година законовите резерви възлизат на 207 хиляди лева.

(ii) Премийни резерви

Премийните резерви в размер на 2,366 хиляди лева представляват разликата между номинална и емисионната стойност на акции на Дружеството.

((iii) Допълнителни резерви

Общият размер на допълнителните резерви към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година е 26 725 хиляди лева.

22 Разпределение на печалбата и дивиденди

Редовното общо събрание на Акционерите на Дружеството ще се проведе на 19 юни 2009 година.

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

23 Доходи на акция

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

(i) Доход на акция

Нетна печалба припадаща се на притежателите на акции

<i>В хиляди лева</i>	към 31 март 2009	към 31 Декември 2008
Нетна печалба за годината	(974)	1159
Нетна печалба/(загуба) припадаща се на притежателите на обикновени акции	(0.000149)	0.000177

(ii) Средно претеглен брой обикновени акции

	31 март 2009	към 31 декември 2008
В хиляди броя акции		
Издадени обикновени акции към 31 декември	<u>6 538</u>	<u>6 538</u>
Ново емитиране акции	-	-
Брой обикновени акции	6 538	6 538
Средно претеглен брой акции	<u>6 538</u>	<u>6 538</u>

24 Дългосрочни заеми

(i) Банкови заеми

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Първа Инвестиционна Банка АД-06,2007	1956	1 956
Първа Инвестиционна Банка АД-10,2006	2141	2 887
<u>Всичко банкови заеми</u>	<u>4 097</u>	<u>4 843</u>

Гранд хотел Варна АД има сключен договор за кредит с Първа Инвестиционна Банка АД град София от 12 октомври 2006 година. Заемът в размер на 3 000 000 евро е получен за рефинансиране на заем към ДЗИ Банк и за оборотни средства. Годишната лихва е в размер на годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,7 пункта. Лихвата се заплаща периодично на падежи съгласно погасителен план. Изплащането на главницата по заема започва от 25 януари 2008 година. Срокът на заема е 25 ноември 2011 година. За обезпечение на заема е направена договорна ипотека на недвижим имот, а именно хотел „Долфин“. С анекс от 26 февруари 2009 година годишната лихва се променя на Базов лихвен процент на банката за евро увеличен с надбавка от 4.21 пункта.

С договор от 15 юни 2007 година Първа Инвестиционна Банка Ад предоставя на Гранд хотел Варна АД банков кредит в размер на 1 000 000 евро за оборотни средства. Годишната лихва е в размер на годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,4 пункта, но не по-малко от 8,5 % годишна лихва. Срокът на заема е 25 септември 2012 година. За обезпечение на заема е направена договорна ипотека на недвижим имот, а именно хотел „Лебед“. С анекс от 26 февруари 2009 година годишната лихва се променя от годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,4 пункта на Базов лихвен процент на банката за евро увеличен с надбавка от 4.21 пункта.

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

25 Дългосрочни заеми от свързани лица

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ	9 650	9 623
<u>Всичко Задължения по заеми от свързани лица:</u>	<u>9 650</u>	<u>9 623</u>

Балкантурист Елит АД е свързано лице основание & 1 т.12 б."а" от ЗППЦК . Сключен е договор за паричен заем от 5 януари 2005 година за срок от дванадесет месеца. С Анекси от 31 януари 2006 година, 10 март 2006 година, 10 май 2006 година и 04 януари 2006 година заемът е продължен до 05 януари 2011. Заемът е в размер на 12 500 000 лева. Годишната лихва е в размер на 8 %.

26 Търговски и други задължения

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година търговските и други задължения са на обща стойност 1 600 и 1 736 хиляди лева и включват:

(i) Търговски задължения по получени стоки и услуги

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
АНТЕЙ ВН	10	15
БМК	28	20
ДЕСС ЕООД	58	69
ЕМИЛ ИЛИЕВ	32	19
ИНТЕРФРУКТ БЪЛГАРИЯ ЕООД	7	7
ИВО КОМЕРС	54	79
ИЛА-ЦВЕТАН ИВАНОВ	3	3
ЕСО КОМЕРС	4	4
Е.О.Н. БЪЛГАРИЯ	23	59
ДИРОН	3	3
ДИАПАЗОН РЕКЪРДС	4	4
ЖЕНЯ ВЕ ООД	74	101
НЕСТЛЕ АЙС КРИЙМ	15	15
ОДЕСОС 2003	1	4
ХМБ ЕКСПРЕС	6	6
ХРИСТА	3	3
ШЕЛ БЪЛГАРИЯ	1	5
ВАРНА ГАЗ	16	5
ЯНКОВ	6	6
Т.С. КРАСИ	5	5
ОФИС ЕКСПРЕС СЪРВИС	3	3
ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ ТРАВЕЛ	3	8
ВЕКОМЕРЦ	6	6
П.О.Д.	3	6
БЕНРУБИ БЪЛГАРИЯ	13	9
В И К	8	5
ГЕО ПРЕС	4	4
МОБИЛТЕЛ ЕАД	7	7
ИМЕКС	4	6
КУЛИНСКИ КОМЕРС	13	13
ЕТ АРИОН	4	4
ДОБРУДЖАНСКИ ХЛЯБ	18	19
ЕСПРЕСО ВЕНДИНГ	9	9
ЕВРО СИР	4	5
МНХ	3	3

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ МЕЖДИННИ ОТЧЕТИ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 МАРТ
 2009 ГОДИНА

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

МИЛАНИС		
Т ТРЪСТ		
РИЧИ 2000	16	19
СЕВЕР -ЕКСПОРТ	30	35
УНИПОС	3	3
КОВЕС	3	3
ЛИНИЯ	5	5
ПЕРИЛИС ТРЕЙДИНГ	3	7
РИВЕКС	5	4
ТИСЕМ 97	3	3
ХИГ.МЕДИЦ. ИНДУСТРИЯ	9	8
М САТ	2	2
МЕГАТРЕЙД	6	6
РЕАЛ АГЕНЦИЯ ЗА СИГУРНОСТ	3	3
САФАРИ КЛУБ	4	4
СВЕТИ КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА	1	4
УНИКОМ 2000	8	6
ХЮГИН СВЕДА	1	29
УНИВЕРСАЛ МИЛК	3	3
СИМИД АГРО	4	3
БЛИНК	12	12
БЕЛИНА ЕКСПРЕС	2	4
ПИКАДИЛИ	13	15
МИКРОАКАУНТ	2	5
НЕТ ИНФО БГ	9	9
ПЕТРУЗАЛЕК	3	
КОРЕКТ ОДИТ	10	
ДРУГИ	149	133
Всичко Търговски задължения	764	854

(ii) Други задължения

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Задължения към персонала	62	85
Задължения към осигурителни предприятия	21	31
Други	112	111
Всичко Други задължения	195	227

(iii) Данъчни задължения

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Туристическа такса	6	11
Данък общ доход	8	10
Данък сгради и такса смет	63	67
Алтернативни данъци	1	4
Задължения по ДОА и разпореждания на НОИ	555	555
Задължения по ДДС	8	8
Всичко Данъчни пасиви	641	655

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

27 Текуща част от дългосрочните заеми

	към 31 март 2008	към 31 декември 2008
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА	1 490	1 490
<u>Всичко Текуща част от дългосрочни задължения по банкови и търговски заеми</u>	<u>1 490</u>	<u>1 490</u>

Гранд хотел Варна АД има сключен договор за кредит с Първа Инвестиционна Банка АД град София от 12 октомври 2006 година. Заемът в размер на 3 000 000 евро е получен за рефинансиране на заем към ДЗИ Банка и за оборотни средства. Годишната лихва е в размер на годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,7 пункта. Лихвата се заплаща периодично на падежи съгласно погасителен план. Срокът на заема е 25 ноември 2011 година. За обезпечение на заема е направена договорна ипотека на недвижим имот, а именно хотел „Долфин“. С анекс от 26 февруари 2009 година годишната лихва се променя на Базов лихвен процент на банката за евро увеличен с надбавка от 4.21 пункта.

С договор от 15 юни 2007 година Първа Инвестиционна Банка Ад предоставя на Гранд хотел Варна АД банков кредит в размер на 1 000 000 евро за оборотни средства. Годишната лихва е в размер на годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,4 пункта, но не по-малко от 8,5 % годишна лихва. Срокът на заема е 25 септември 2012 година. За обезпечение на заема е направена договорна ипотека на недвижим имот, а именно хотел „Лебед“. анекс от 26 февруари 2009 година годишната лихва се променя от годишния EULIBOR плюс надбавка от 4,4 пункта на Базов лихвен процент на банката за евро увеличен с надбавка от 4.21 пункта.

28 Задължения към свързани лица

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година, задълженията към свързани лица са както следва:

(i) Задължения предоставени услуги или фактурирани доставки

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
СЕРДИКОМ	2	2
БИ ТИ ДЕВЕЛОПМЕНТ СЪРВИСИЗ	1	313
РИЛА БОРОВЕЦ	11	2
ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА ТРАВЪЛ ЕООД	10	8
<u>Всичко Задължения към свързани лица</u>	<u>24</u>	<u>325</u>

(ii) Получени краткосрочни заеми

Към 31 март 2009 и 31 декември 2008 година Гранд хотел Варна АД няма задължения по получени краткосрочни заеми от свързани лица.

(iii) Получени аванси

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА ТРАВЪЛ ЕООД	154	330
<u>Всичко Аванси от свързани лица</u>	<u>154</u>	<u>330</u>

Свързано лице Гранд хотел Варна Травел ЕООД на основание & 1 т.12 буква „а“ от ЗППЦК.

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

29 Влияние на сезонния характер на дейността

(i) Заетост по легла

За периодите приключващи на на 31 март 2009 година и 31 март 2008 година, процента на заетост е както следва:

	към 31 Март 2009	към 31 март 2008
Гранд Хотел Варна		
Капацитет за периода	20 398	41 454
Заети легла	5 856	5 566
Процентна заетост	28.71%	13.43%
Хотел Лебед		
Капацитет за периода	6 656	23 296
Заети легла	1 862	9 133
Процентна заетост	27.97%	39.20%
Хотел Долфин		
Капацитет за периода	780	-
Заети легла	336	-
Процентна заетост	43.08%	-

(ii) Заетост по стаи

За периодите приключващи на 31 март 2009 година и 31 март 2008 година, заетостта по стаи е както следва:

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Гранд Хотел Варна		
Капацитет за периода	10 294	20 853
Заети стаи	3 526	3 535
Процентна заетост	34.36%	16.95%
Хотел Лебед		
Капацитет за периода	3 328	11 648
Заети стаи	1 114	6 555
Процентна заетост	33.47%	56.28%
Хотел Долфин		
Капацитет за периода	400	-
Заети стаи	153	-
Процентна заетост	38.25%	-

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

30 Финансови инструменти и управление на риска

(i) Кредитен риск

Експозиция спрямо кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Към датата на баланса максималната кредитна експозиция е:

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Максимална експозиция на финансовите активи		
Предоставени заеми	296	43
Търговски и други вземания	524	876
Вземания от свързани лица	2 036	3 845
Пари и парични еквиваленти	937	702
Общо	<u>3 793</u>	<u>5 466</u>

Времева структура на търговските и други вземания и вземанията от свързани лица

	към 31 март 2009		към 31 декември 2008	
	обезценка	брутна стойност	обезценка	брутна стойност
Недължими	243	741		
От 31-180 дена	327	1 002		
От 180 – 360 дена	592	1 398		
Над 360 дни	1 423	1 752	25	172

Загуби от обезценка

Движение на обезценката през годината

	към 31 март 2009	към 31 декември 2008
Обезценка на 1 януари	30	123
Начислена обезценка през периода		29
Реинтегрирана обезценка през периода	(5)	(123)
Отписани вземания		143
Обезценка към края на периода	25	<u>172</u>

Към датата на баланса няма значителна експозиция на кредитен риск.. Максималната експозиция към кредитния риск е представена чрез остатъчната стойност на всеки финансов актив в баланса.

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

30 Финансови инструменти и управленив на риска, продължение
(ii) Ликвиден риск

	Падеж						Общо
	До 1 месец	1-3 месеца	3-6 месеца	6 месеца до 1 година	1-5 години	Неопределен падеж	
Материални запаси	145	175	8	53			381
Вземания и предоставени аванси	43	127	92	262			524
Вземания от свързани предприятия	200	200	500	1 136			2 036
Парични средства и еквиваленти		937					937
Дялови участия в дъщерни и други предприятия						60	60
Вземания по предоставени заеми на свързани лица					296		296
Имоти, машини, съоръжения, оборудване						39 728	39 728
Нематериални активи						502	502
Актив по отсрочен данък					224		224
Активи	388	1 439	600	1 451	296	40 290	44 688
Задължения по банкови заеми					4 097		4 097
Задължения по заеми от свързани предприятия	27				9 623		9650
Задължения към свързани предприятия	20	158					178
Текущи задължения	155	555	112	778			1 600
Текуща част на дългосрочни задължения по банкови и търговски заеми	-	-	497	993			1 490
Пасиви	175	713	609	1 771	13 720	-	16 988
Ликвиден Гап	213	726	(9)	(320)	(13 424)	40 290	27 673

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

30 Финансови инструменти и управленив на риска, продължение

Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителна тъй като почти всички реализирани продажби за към 31 март 2009 и 31 декември 2008 са в лева и евро.

Покупката на стоки и услуги за периода, приключващи на 31 март 2009 и 31 декември 2008 година са в в лева и евро.

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

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

	към 31 март 2009		към 31 декември 2008	
	BGN	в оригинална валута EUR	BGN	в оригинална валута EUR
Предоставени заеми	83		83	
Търговски и други вземания	441		793	
Вземания от свързани лица	2 332		3 888	
Пари и парични еквиваленти	937	16	702	15
Задължения по банкови заеми	5587	2857	6 333	3 238
Задължения по заеми от свързани предприятия	9 650		9 623	
Задължения по търговски заеми			-	
Задължения към свързани предприятия	178		655	
Текущи задължения	1 600		1 736	
Балансова експозиция	20 725	2 873	23 730	3 253

Управление на капитала

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетния дълг се раздели на общия капитал. Нетния дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми“, както са показани в счетоводния баланс) се приспадат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствения капитал“, както е показан в счетоводния баланс, се събере с нетния дълг.

	към 31 март 2009	към 31 март 2008
Общо заеми	15 210	18 552
Намаление (парични средства и парични еквиваленти)	(937)	(518)
Нетен дълг	14 273	18 034
Собствен капитал	27 700	26 273
Общо капитал	41 973	44 307
Коефициент на задлъжнялост	34%	41%

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

31 Промени в приблизителните оценки

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Няма необичайни по характер промени в приблизителните оценки на отчетените суми от предходната 2006 година.

32 Съществени събития след края на отчетния период

Няма съществени събития, настъпили след датата на отчетния период

33 Условни задължения

- Няма информация за заведени Арбитражни дела
- Съдебни дела

<i>дело№</i>	<i>ищец</i>	<i>интерес</i>	<i>статус/коментар</i>
гр. д. № 916/05 ВОС	Божанка Божинова и Димитър Димитров	Главница 39 000 лв. Лихви 23 000 лв.	Правно основание чл.49 и чл.86 ЗЗД. С решение от 12.03.2007г. исковете по чл.49 са уважени за сумата от 20 000 лв. Общо, а исковете по чл.86 са уважени до размера на 5 498.50 лв. За всеки от ищците. В часта, в която исконите са отхвърлени решението е влязло в сила в останалата част е депозирана жалба.
гр.д. № 21405/06 СРС	"Гранд хотел Варна" АД срещу "Гамма Дизайн" ООД	Главница 6 330.82 лв	Правно основание чл.322, ал.1 от ГПК
Адм.д. №50/2007г. АС – гр. София	"Гранд хотел Варна" АД срещу РА№2900332/03.10.2006г. на НАП – ТД ГДО	Главница 579 000 лв. Лихви 140 772.64 лв.	Правно основание чл.152, ал.1 от ДОПК С решение No 1224 АС – София отменя обжалваната заповед. Срещу решението е депозирана касационна жалба. Чл. 215 ЗУТ
Адм.д. №1654/2008г. АС – гр. Варна	"Гранд хотел Варна" АД срещу Заповед№РД – 14- 360/24.04.20008г. на ДНСК	Неоценяем мат. интерес	АС – Варна отменя обжалваната заповед и постановява връщане на делото на ДНСК със задължителни указания. Срещу решението са депозирани касационни жалби и предстои образуване на дело във Върховен Административен Съд