



МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД

Съдържание

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

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“ (4 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 декември 2009 и на 31 декември 2008 година е 116 и 254 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.

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

	Гранд Хотел Варна	Хотел Лебед	Хотел Делфин	Хотел Делфин- Марина	Хотел Рубин	Други дейности	Общо
Приходи от нощувки	3 333	988	1 512	1 652	2 059	-	9 544
Приходи от храна	2 286	414	669	685	789	-	4 843
Други приходи	264	18	9	7	26	1 361	1 685
Междусегментни приходи	-	-	-	-	-	-	-
Общо приходи по сегменти	5 883	1 420	2 190	2 344	2 874	1 361	16 072
Разходи за материали	342	38	60	63	96	75	674
Разходи за външни услуги	731	353	310	333	432	160	2 319
Разходи за заплати и осигуровки	537	100	131	137	200	106	1 211
Други разходи за дейността	44	2	16	31	9	70	172
Стойност на продадените стоки	1 121	259	400	414	583	-	2 777
Разходи за данъци	1	-	-	-	-	27	28
Всичко разходи по сегменти	2 776	752	917	978	1 320	438	7 181
проверка	2 776	752	917	978	1 320	438	7 181
Печалба преди разпределяеми разходи и амортизация	3 107	668	1 273	1 366	1 554	923	8 891
Разходи по продажби и административни разходи	1 190	530	540	621	753	-	3 634
Разходи по поддръжка и други разходи	145	65	66	76	92	-	444
Други разходи	33	15	15	17	21	-	100
Общо разпределяеми разходи	1 368	609	621	713	866	-	4 178
Печалба преди разходи за амортизация	1 739	59	652	653	688	923	4 713
Разходи за амортизации	1 166	240	333	392	179	88	2 398
Брутна печалба	573	(181)	319	261	509	835	2 315
Приходи от лихви	120	-	-	-	-	-	120
Разходи за лихви	(1 396)	-	-	-	-	-	(1 396)
Други финансови приходи /(разходи)	(20)	-	-	-	-	-	(20)
Резултат от инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	-	-	-	-	-
Резултат за периода преди данъци	(723)	(181)	319	261	509	835	1 019
Разходи за данъци	(59)	-	-	-	-	-	(59)
Печалба/загуба за периода	(782)	(181)	319	261	509	835	960
Активи на сегмента	23 598	4 259	6 133	7 789	3 974	8	45 760
Инвестиции	60	-	-	-	-	-	60
Пасиви на сегмента	5 228	1 828	2 812	2 868	3 645	-	16 381

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

5. Приходи

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Приходи от нощувки	9 544	9 312
Приходи от храна и напитки	4 843	7 271
Други приходи от допълнителни услуги	132	228
Други приходи от съпътстващи дейности	1 361	887
Други приходи	192	607
<u>Всичко Приходи</u>	<u>16 072</u>	<u>18 305</u>

(i) Приходи по хотели

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

Периодът на опериране на хотел Долфин през 2009 година е както следва – 01,02 януари; от 24 април до 05 май; от 25 май до 22 септември. Хотел Долфин започна своята дейност през 2008 година на 30 май и затвори на 21 септември; от 20 октомври до 26 октомври 2008; от 30 декември 2008 до 02 януари 2009 година. За 2007 година периодът на опериране на хотела е 06 април – 09 април; 27 април – 02 май; 20 май - 25 септември 2007 година. За 2006 година периодът на опериране на хотел Долфин е 12 май- 14 октомври а за 2005 година периодът на опериране на хотел Долфин е 01 май – 28 октомври.

Хотел Долфин –Марина отвори врати за своите гости на на 29 май 2009 година и работи до 27 септември. За 2008 година хотел Долфин Марина отвори 17 май 2008 година и затвори на 21 септември. За 2007 година периодът на опериране на хотела е 06 май - 01 октомври 2007година. За 2006 година периодът на опериране на хотел Долфин Марина 01 май – 30 септемвр,и а за 2005 година периодът на опериране на хотел Долфин Марина е 01 май – 28 октомври.

Периодът на опериране на Гранд хотел Варна през 2009 година е 01, 02 януари, 09 февруари – 19 февруари; 05-март – 09 март; от 19 март до 10 октомври; от 22 октомври до 08 ноември; от 01 декември до 5 декември; от 12 декември до 15 декември; от 28 декември до 31 декември. През 2008 година периодът на опериране на Гранд хотел Варна е 01 януари – 31 януари; от 29 февруари до 31 декември 2008 година. През 2007 година Гранд хотел Варна е работил целогодишно.

Периодът на опериране на хотел Лебед през 2009 година е 01, 02 януари; 26 януари – 08 февруари; 23 февруари – 04 март; 17 април – 03 май; от 18 май до 22 септември; от 28 декември до 31 декември. През 2008 и 2007 година хотел Лебед е работил целогодишно.

Хотел Рубин посрещна първите си гости на 27 май 2009 и работи до 31 декември През 2008 периодът на опериране ам хотел Рубин е 19 май 2008 - 27 септември 2008 година. За 2007 година периодът на опериране на хотел Рубин е 15 май - 06 октомври 2007 година.

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
<u>Приходи от продажби по хотели</u>		
Гранд Хотел Варна	5 691	7 351
Хотел Лебед	1 420	1 652
Хотел Долфин	2 190	2 200
Хотел Долфин-Марина	2 344	2 445
Хотел Рубин	2 874	3 163
<u>Всичко Приходи от хотели:</u>	<u>14 519</u>	<u>16 811</u>

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

5 Приходи, продължение

(ii) Приходи от други дейности

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Балнеология	239	297
Басейни и плажове	72	129
Транспорт	2	46
Казино	974	280
Други, нетни	74	135
<i>в т.ч. Приходи от наеми</i>	68	98
<i>Приходи от екскурзии</i>	-	10
<i>Приходи от продажба на стоки и материали</i>	3	27
Всичко приходи от други дейности	1 361	887

(iii) Други приходи

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Приход от продажба на дълготрайни материални активи	173	182
Разходи за освобождаване от активи	(43)	(162)
Отписани задължения	34	583
Административно обслужване	23	-
Други	5	4
Всичко Други приходи	192	607

(iv) Гранд Хотел Варна - приходи

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	381	782
Туроператори	2 952	2 833
Всичко Приходи от нощувки	3 333	3 615
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	991	1 752
Туроператори	1 295	1 859
Всичко Приходи от хранене	2 286	3 611
Наем зали	17	41
Други приходи от хотел	55	84
Всичко Приходи:	5 691	7 351

Периодът на опериране на Гранд хотел Варна през 2009 година е 01, 02 януари, 09 февруари – 19 февруари; 05-март – 09 март; от 19 март до 10 октомври; от 22 октомври до 08 ноември; от 01 декември до 5 декември; от 12 декември до 15 декември; от 28 декември до 31 декември. През 2008 година периодът на опериране на Гранд хотел Варна е 01 януари – 31 януари; от 29 февруари до 31 декември 2008 година. През 2007 година Гранд хотел Варна е работил цялгодишно.

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

5 Приходи, продължение

(v) Хотел Лебед – приходи

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	48	103
Туроператори	940	1 060
Всичко Приходи от нощувки	988	1 163
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	19	46
Туроператори	395	413
Всичко Приходи от хранене	414	459
Други приходи от хотел	18	30
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>1 420</u>	<u>1 652</u>

Периодът на опериране на хотел Лебед през 2009 година е 01, 02 януари; 26 януари – 08 февруари; 23 февруари – 04 март; 17 април – 03 май; от 18 май до 22 септември; от 28 декември до 31 декември. През 2008 и 2007 година хотел Лебед е работил целогодишно.

(vi) Хотел Долфин – приходи

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	45	114
Туроператори	1 467	1 118
Всичко Приходи от нощувки	1 512	1 232
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	41	77
Туроператори	628	877
Всичко Приходи от хранене	669	954
Други приходи от хотел	9	14
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>2 190</u>	<u>2 200</u>

Периодът на опериране на хотел Долфин през 2009 година е както следва – 01,02 януари; от 24 април до 05 май; от 25 май до 22 септември. Хотел Долфин започна своята дейност през 2008 година на 30 май и затвори на 21 септември; от 20 октомври до 26 октомври 2008; от 30 декември 2008 до 02 януари 2009 година. За 2007 година периодът на опериране на хотела е 06 април – 09 април; 27 април – 02 май; 20 май – 25 септември 2007 година. За 2006 година периодът на опериране на хотел Долфин е 12 май- 14 октомври а за 2005 година периодът на опериране на хотел Долфин е 01 май – 28 октомври.

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

5 Приходи, продължение

(vii) Хотел Долфин Марина– приходи

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	56	46
Туроператори	1 596	1 295
Всичко Приходи от нощувки	1 652	1 341
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	32	24
Туроператори	653	1 066
Всичко Приходи от хранене	685	1 090
Други приходи от хотел	7	14
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>2 344</u>	<u>2 445</u>

Хотел Долфин –Марина отвори врати за своите гости на на 29 май 2009 година и затвори на 21 септември. За 2008 година хотел Долфин Марина отвори 17 май 2008 година и затвори на 21 септември. За 2007 година периодът на опериране на хотела е 06 май - 01 октомври 2007 година.

(viii) Хотел Рубин– приходи

Приходите на Хотел Рубин за периодите приключващи на 31 декември 2009 и 31 декември 2008 година са следните:

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
<u>Приходи от нощувки</u>		
На място	27	27
Туроператори	2 032	1 934
Всичко Приходи от нощувки	2 059	1 961
<u>Приходи от хранене</u>		
На място	10	25
Туроператори	779	1 132
Всичко Приходи от хранене	789	1 157
Други приходи от хотел	26	45
<u>Всичко Приходи:</u>	<u>2 874</u>	<u>3 163</u>

Хотел Рубин посрещна първите си гости на 27 май 2009 и работи до 31 декември През 2008 периодът на опериране ам хотел Рубин е 19 май 2008 - 27 септември 2008 година. За 2007 година периодът на опериране на хотел Рубин е 15 май - 06 октомври 2007 година.

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

6 Разходи

(i) Разходи по функционално предназначение

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
<i>Хотели:</i>		
Гранд Хотел Варна	2 776	3 275
Хотел Лебед	752	562
Хотел Долфин	917	826
Хотел Долфин-Марина	978	954
Хотел Рубин	1 320	1 206
Всичко Разходи на хотели:	6 743	6 823
<i>Разходи за други дейности:</i>		
Балнеология	35	141
Басейни и плажове	262	319
Транспорт	33	149
Поддръжка	316	557
Казино	108	133
Други	128	198
Всичко Разходи за други дейности:	882	1 497
Общо себестойност на продажбите	7 625	8 320
Разходи за амортизации	2 398	2 552
Разходи по продажби	596	333
Административни разходи	3 038	4 081
Други разходи	100	180
Всичко оперативни разходи	13 757	15 466

(ii) Разходи по икономически елементи

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Разходи за материали	1 663	2 488
Разходи за външни услуги	4 364	4 150
Разходи за амортизации	2 398	2 552
Разходи за заплати и осигуровки	1 904	2 419
Разходи за данъци	333	380
Други разходи за дейността	318	412
Всичко Разходи по икономически елементи:	10 980	12 401
Балансова стойност на продадените активи	2 777	3 065
Всичко Оперативни разходи:	13 757	15 466

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

7 Разходи за персонала

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Заплати и възнаграждения	1 541	1 926
Разходи за социални осигуровки и надбавки	282	390
Доходи при напускане	81	90
Разходи, свързани с обещетения при пенсиониране		13
<u>Всичко разходи за персонал</u>	<u>1 904</u>	<u>2 419</u>

8 Брутна оперативна печалба

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Хотели:		
Гранд Хотел Варна	2 915	4 076
Хотел Лебед	668	1 090
Хотел Делфин	1 273	1 374
Хотел Делфин-Марина	1 366	1 491
Хотел Рубин	1 554	1 957
<u>Всичко Печалба (загуба) на хотели:</u>	<u>7 776</u>	<u>9 988</u>
Други дейности:		
Балнеология	204	156
Басейни и плажове	(190)	(190)
Транспорт	(31)	(103)
Казино	866	147
Поддръжка	(316)	(557)
Други приходи/разходи	(54)	(63)
<u>Всичко Печалба (загуба) от други дейности:</u>	<u>479</u>	<u>(610)</u>
<u>Печалба (загуба) преди амортизации:</u>	<u>8 255</u>	<u>9 378</u>

9 Финансови приходи/ разходи

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Разходи за лихви	(1 396)	(1 547)
Приходи от лихви	120	43
Нетна печалба/загуба от промяна на валутните курсове	(1)	(1)
Други нетни финансови разходи	(19)	(25)
<u>Всичко нетни финансови приходи/разходи</u>	<u>(1 296)</u>	<u>(1 530)</u>

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

10 Данъци върху дохода

Обяснение на ефелтивната данъчна ставка

Следната таблица обобщава данъчните ставки, приложими за Дружеството.

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

	към 31 декември 2009		към 31 декември 2008
	хиляди лева	%	хиляди лева
Печалба/загуба преди данъци	1 019		1 309
Корпоративен данък, базиран на законова данъчна ставка	102	10	131
Необлагаеми разходи от Отчета за доходите	759		166
Необлагаеми приходи от Отчета за доходите	(1 287)		(279)
Непризнати разходи за данъчни цели	2487		2 866
Непризнати приходи за данъчни цели	(2 391)		(2 690)
Данъчна печалба/загуба	587		1 372
Данъчен ефект от непризнати разходи в Отчета за доходите	325		303
Данъчен ефект от непризнати приходи в Отчета за доходите	(368)		(297)
Данъчен ефект от загуба			
Ефект от пренесена загуба от предходни периоди	(59)		(137)
<u>Данък върху дохода за внасяне</u>	<u>0</u>		<u>0</u>

ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА АД
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ МЕЖДИННИ ОТЧЕТИ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31
 ДЕКЕМВРИ 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 изгражда не на ДМА
Отчетна стойност към 31 декември 2007	8 849	48 197	4 690	3 447	762	<u>154</u>
Постъпили Трансфери (от разходи за изграждане на ДА)	-	17	177	79		350
Излезли / Трансфери Отчетна стойност към 31 декември 2008	(66)	(19)	(11)	(16)	(515)	(259)
8 783	48 195	4 856	3 510	247	245	
Постъпили Трансфери (от разходи за изграждане на ДА)	-	-	64	478	-	1 423
-	-	-	-	-	-	-
Излезли / Трансфери <u>Отчетна стойност към 31 декември 2009</u>	-	-	(446)	(274)	-	(542)
<u>8 783</u>	<u>48 195</u>	<u>4 474</u>	<u>3 714</u>	<u>247</u>	<u>1 126</u>	
<u>Амортизация</u>						
Към 31 декември 2007		16 870	3 576	2 542	541	
Начислена		1 887	231	284	43	
Отписана / Трансфери		(19)	(7)	(6)	(420)	
Към 31 декември 2008		18 738	3 800	2 820	164	
Начислена		1 887	197	189	19	
Отписана / Трансфери		-	(404)	(271)		
<u>Към 31 декември 2009</u>		<u>20 625</u>	<u>3 593</u>	<u>2 738</u>	<u>183</u>	
Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2007	8 849	31 327	1 114	905	221	154
Имоти, съоръжения, нетни, към 31 декември 2008	8 783	29 457	1 056	690	83	245
<u>Имоти, съоръжения, нетни, към 30 декември 2009</u>	<u>8 783</u>	<u>27 570</u>	<u>881</u>	<u>976</u>	<u>64</u>	<u>1 126</u>

Към 31 декември 2009 година, Дружеството е предоставило като обезпечение следните свои активи по банкови 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 Базов лихвен процент на банката за евро увеличен с надбавка от 4.21 пункта.. Заемът падежира на 25 ноември 2011 година.

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

11. Имоти. Машини, съоръжения, продължение

- 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 Базов лихвен процент на банката за евро увеличен с надбавка от 4.21 пункта. Заемът падежира на 25 юни 2012 година.

Към 31 декември 2009 година за обезпечение на кредита, отпуснат на „ТТъст Инженеринг“ ЕООД, Гранд хотел Варна предоставя обезпечение в полза на Първа Инвестиционна Банка АД – договорна ипотека върху 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. Заемът е в размер на 1 000 000 евро и падежира на 30 ноември 2011 година.

12 Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Продукти от развойна дейност	Други	Общо
Отчетна стойност					
Отчетна стойност към 1 януари 2008	4	698	-	17	719
Придобити активи	-	5	-	-	5
Излезли	-	(7)	-	-	(7)
Отчетна стойност към 31 декември 2008	4	696	-	17	717
Амортизации и загуби от обезценка					
Баланс към 1 януари 2008	3	87	-	1	91
Амортизация за годината	-	103	-	4	107
Излезли	-	(7)	-	-	(7)
Баланс към 31 декември 2008	3	183	-	5	191
Балансова стойност					
Към 01 януари 2008	1	611	-	14	626
Към 31 декември 2008	1	513	-	12	526
Отчетна стойност					
Отчетна стойност към 1 януари 2009	4	696	-	17	717
Придобити активи	-	4	-	-	4
Излезли	-	-	-	-	-
Отчетна стойност към 31 декември 2009	4	700	-	17	721
Амортизации и загуби от обезценка					
Баланс към 1 януари 2009	3	184	-	5	192
Амортизация за годината	1	103	-	3	107
Излезли	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2009	4	287	-	8	299
Балансова стойност					
Към 01 януари 2009	1	512	-	12	525
Към 30 септември 2009	-	413	-	9	422

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

13 Инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия

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

	към 30 юни 2009		към 31 декември 2008	
	хиляди лева	%	хиляди лева	%
СВЕТИ КОНСТАНТИН АД	55	50	55	50
ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА ТРАВЪЛ ЕООД	5	100	5	100

14 Дългосрочни вземания по предоставени търговски заеми

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
СОЛОФИН КЪМПАНИ ЛИМИТЕД	91	-
Всичко Предоставени търговски заеми	91	-

Заемът е предоставен съгласно договор за цесея от 30 ноеври 2008 година с срок от една година в размер на 83 хиляди лева и лихва – ОЛП +10 %. Срокът на издължаване на заема е удължен с анекс от 30 ноември 2009 година за срок от шест месеца.

15 Дългосрочни вземания от свързани лица по предоставени заеми

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
РЕЛАКС КЛУБ АД	170	24
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ АД	98	19
Всичко Предоставени заеми на свързани лица	265	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 декември 2009	<u>154</u>	<u>16</u>	<u>170</u>
				-
	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
	Април – Юни 2009	15	3	18
	Юли-Септември 2009			
		13	4	17
	Октомври- Декември 2009	13	4	17

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

15 Дългосрочни вземания от свързани лица по предоставени заеми, продължение

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 ЗППЦК "Хотел Интернационал" АД и "Гранд хотел Варна" АД са свързани лица. С анекс от 12 февруари 2009 година кредитната линия е увеличена на 350 000 лева.

ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ АД	дата	Главница	Лихва	Общо
	към 31 декември 2009	93	2	95
	Декември 2008	19		19
	Януари-Март 2009	157	3	160
	Април-Юни 2009	(10)	(1)	(11)
	Юли-Септември 2009	(73)	3	(70)
	Октомври-Декември 2009		3	3

16 Активи по отсрочени данъци

Към 31 декември 2009 година активите по отсрочен данък са:

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Търговски и други вземания	(3)	(3)
Загуба	(162)	(221)
<u>Данъчни активи/пасиви</u>	<u>(165)</u>	<u>(224)</u>
Нетиране на отсрочените данъци	-	-
<u>Нетни данъчни активи/пасиви</u>	<u>(165)</u>	<u>(224)</u>

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

Движение на временните разлики през годината

в хиляди лева

	Баланс на 31 декември 2009	Баланс на 31 декември 2008
Търговски и други вземания		9
Загуба	59	141
<u>Всичко движение на временните разлики</u>	<u>59</u>	<u>150</u>

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

17 Материални запаси

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Материали за текуща дейност	165	129
Горива	11	14
Строителни материали	18	19
Технически материали	32	35
Други	27	46
Всичко Материали	253	243
Храни и напитки	133	162
Всичко Материални запаси	386	405

18 Търговски, други вземания и предоставени аванси (нетно)

Към 31 декември 2009 и 31 декември 2008 години, търговските, другите вземания и предоставените аванси нетно, са на обща стойност 1 254 и 876 хиляди лева съответно и се състоят от:

(i) Търговски вземания (нетно)

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
АЛМА ТУР	1	-
Б ФЕДЕРАЦИЯ ПО ВОЛЕЙБОЛ	237	-
БФСС	-	18
Бизнес Форум Тур ООД	13	13
Бутик Травел	26	-
БЪЛГАРИЯ ХОЛИДЕЙ	6	-
ВАРЧЕВ ЕООД	-	2
Е.О.Н.БЪЛГАРИЯ	-	6
КОЛОС ИВ	-	3
Никови СД	1	-
Община Аксаково	5	-
СОЛОФИН	3	3
ФК ЛИТЕКС	-	9
ПЕРТИТО	-	1
РЕ ТУР 2003	1	1
СВЕТИ СВЕТИ КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД	217	-
ДРУГИ	1	-
САЛДО ГОСТИ	269	457
Всичко Търговски вземания	779	513

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

18 Търговски, други вземания и предоставени аванси, продължение

(ii) Други вземания (нетно)

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Аванси към доставчици	8	24
Служебни аванси	48	37
ДДС за възстановяване	243	65
Вземания от националния осигурителен институт	5	5
Разходи за бъдещи периоди	9	10
Вземания по предоставени търговски заеми	-	83
Съдебни и присъдени вземания	72	72
Други	90	67
Всичко Други вземания	475	363

(iii) Обезценка

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
	Търговски вземания	Търговски вземания
Обезценка, отчетена през годината	4	29
Възстановена през годината обезценка	(16)	(123)
Общо възстановяване (обезценка)	(17)	(94)

19 Вземания от свързани лица (нетно)

(i) Вземания по предоставени стоки и услуги

	основание за свързаност	вид на сделката	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
БАЛКАНТУРИСТ АД СОФИЯ	& 1 т.12 б."а" от ЗППЦК	предоставени туристически услуги	93	-
ГРАНД ХОТЕЛ БЪЛГАРИЯ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК	хотелски услуги	-	2
ХОТЕЛ ИНТЕРНАЦИОНАЛ АД	& 1 т.12 б."б" от ЗППЦК		28	-
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	3506	3 841
ДРУГИ		хотелски услуги	-	-
Всичко Вземания от свързани лица по предоставени стоки и услуги, нетни			3 627	3 845

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

19 Вземания от свързани лица (нетно), 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 3 506 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.

“Хотел Интернационал” АД и “Гранд хотел Варна” АД са свързани лица на основание &1, т.12, б.Б от ЗППЦК,

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

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

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

(ii) Вземания по предоставени краткосрочни заеми

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

20 Парични средства и парични еквиваленти

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

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Парични средства в брой		
в лева	273	615
във валута	-	30
<u>Всичко парични средства в брой</u>	<u>273</u>	<u>645</u>
Парични средства в банкови сметки		
в лева	42	56
във валута	-	-
<u>Всичко парични средства в банкови сметки</u>	<u>42</u>	<u>56</u>
Кредитни карти	1	1
<u>Всичко Парични средства и парични еквиваленти</u>	<u>316</u>	<u>702</u>

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

21 Основен капитал

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

	към 31 декември 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 АД	2444	37.38	2443	37.37
ТРЕНД ИНВЕСТ	2155	32.96	2155	32.96
ОВЕРГАЗ ИНЖЕНЕРИНГ ЕООД	304	4.65	304	4.65
ПИ ЕФ ЕЙЧ ЕСТАБИЛИШМЪНТ	572	8.75	571	8.73
ТУРИСТ ТРЪСТ	8	0.12	6	0.09
ЕОН ООД	4	0.06	4	0.06
СОФИЯ СИТИ ТРЕЙД	1	0.02	1	0.02
ДРУГИ	42	0.64	43	0.66
ФИНАНСОВА КЪЩА ЕВЪР		-	4	0.06
ФИЗ.ЛИЦА	60	0.92	59	0.90
<u>Всичко</u>	<u>6 538</u>	<u>100</u>	<u>6 538</u>	<u>100</u>

22 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 декември 2009 законовите резерви възлизат на 321 , а към 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 декември 2009 и 31 декември 2008 година е 26 725 хиляди лева.

23 Разпределение на печалбата и дивиденди

Редовното общо събрание на Акционерите на Дружеството се проведе на 19 юни 2009 година. Общото събрание на Акционерите прие годишния финансов отчет на Дружеството за 2008 година и доклада на експерт счетоводителя. Приет бе и докладът на Управителния съвет за дейността на Дружеството през 2008 година и докладът на директора за връзка с инвеститорите. Общото събрание на Акционерите прие предложението на Управителния съвет за разпределяне на 10 % от печалбата във фонд Резервен, а останалата част за покриване на загуби от минали години. Членовете на Управителния и Надзорни съвети бяха освободени от отговорност като промени в състава не бяха извършвани.

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

24 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 декември 2009	към 31 Декември 2008
Нетна печалба за годината	1019	1159
	0.000156	0.000177

25 Дългосрочни заеми

(i) Банкови заеми

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Първа Инвестиционна Банка АД	1 956	1 956
Първа Инвестиционна Банка АД	1 396	2 887
<u>Всичко банкови заеми</u>	<u>3 352</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 януари 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.

26 Дългосрочни заеми от свързани лица

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ	9 699	9 623
<u>Всичко Задължения по заеми от свързани лица:</u>	<u>9 699</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 %.

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

27 Търговски и други задължения

Към 31 декември 2009 и 31 декември 2008 година търговските и други задължения са на обща стойност 1149 и 1 736 хиляди лева и включват:

(i) Търговски задължения по получени стоки и услуги

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
АГРОИМПЕКС	6	-
АНТЕЙ ВН	-	15
БМК	81	20
БИОПРОГРАМА	4	-
ВИСТА 1	4	-
ДЕСС ЕООД	57	69
ДАРКО	10	-
ЕМИЛ ИЛИЕВ	-	19
ЗАЙКОВ	7	-
ИНТЕРФРУКТ БЪЛГАРИЯ ЕООД	-	7
ИВО КОМЕРС	-	79
ВИНТАЙМ	10	-
Е.О.Н. БЪЛГАРИЯ	4	59
ДИАПАЗОН РЕКЪРДС	4	4
ЖЕНЯ ВЕ ООД	-	101
НЕСТЛЕ АЙС КРИЙМ	-	15
ОДЕСОС 2003	-	4
ХМБ ЕКСПРЕС	27	6
БУРГАСЦВЕТ	4	-
КУАДРАНТ БЕВЪРИДЖИС	9	-
КОСМОПОЛИТЪН МАРКЕТ ГРУП	8	-
КАНАТ ЕООД	5	-
П.Б.ОПОЙ	24	-
ВАРНА ГАЗ	-	12
ЯНКОВ	3	6
Т.С. КРАСИ	-	5
ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ ТРАВЕЛ	3	8
ВЕКОМЕРЦ	6	6
ВЕСТМА	13	-
ЕКОЛАБ	10	-
П.О.Д.	7	6
БЕНРУБИ БЪЛГАРИЯ	4	9
В И К	6	5
МОБИЛТЕЛ ЕАД	6	7
ИМЕКС	-	6
КУЛИНСКИ КОМЕРС	-	13
ДОБРУДЖАНСКИ ХЛЯБ	26	19
ЕСПРЕСО ВЕНДИНГ	4	9
ЕВРО СИР	-	5
РИЧИ 2000	-	19
СЕВЕР -ЕКСПОРТ	17	35
САМИ М	41	-
ЛИНИЯ	-	5
ПЕТРОЛ	13	-
РИВЕКС	-	4
ХИГ.МЕДИЦ. ИНДУСТРИЯ	-	8
МЕГАТРЕЙД	-	6
АГОРА 66	249	-
МАК	4	-
САФАРИ КЛУБ	4	4
СВЕТИ КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА	212	4
ТПО ВАРНА ЦППБО	210	-
УНИКОМ 2000	-	6
ХЮГИН СВЕДА	18	29
УНИВЕРСАЛ МИЛК	3	3
БЛИНК	9	12
БЕЛИНА ЕКСПРЕС	7	4
БИЗНЕС КОНСУЛТ	14	-
МИКРОАКАУНТ	2	5
НЕТ ИНФО БГ	-	9
ДРУГИ	116	183
Всичко Търговски задължения	1 259	854

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

27 Търговски и други задължения, продължение

(ii) Други задължения

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Задължения към персонала	40	85
Задължения към осигурителни предприятия	13	31
Други	111	111
<u>Всичко Други задължения</u>	<u>164</u>	<u>227</u>

(iii) Данъчни задължения

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Туристическа такса	3	11
Данък общ доход	5	10
Данък сгради и такса смет	0	67
Алтернативни данъци	8	4
Задължения по ДОА и разпореждания на НОИ	2	555
Задължения по ДДС	8	8
<u>Всичко Данъчни пасиви</u>	<u>26</u>	<u>655</u>

28 Текуща част от дългосрочните заеми

	към 31 декември 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.

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

29 Задължения към свързани лица

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

(i) Задължения предоставени услуги или фактурирани доставки

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
СЕРДИКОМ	2	2
БИ ТИ ДЕВЕЛОПМЕНТ СЪРВИСИЗ	18	313
РИЛА БОРОВЕЦ	-	2
ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА ТРАВЪЛ ЕООД	5	8
<u>Всичко Задължения към свързани лица</u>	<u>25</u>	<u>325</u>

(ii) Получени краткосрочни заеми

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

(iii) Получени аванси

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
ГРАНД ХОТЕЛ ВАРНА ТРАВЪЛ ЕООД	366	330
<u>Всичко Аванси от свързани лица</u>	<u>366</u>	<u>330</u>

Свързано лице Гранд хотел Варна Травел ЕООД на основание & 1 т.12 буква „а” от ЗППЦК. Авансът е по повод предоставени туристически услуги.

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

30 Влияние на сезонния характер на дейността

(i) Заетост по легла

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

	към 31 декември. 2009	към 31 декември 2008
Гранд Хотел Варна		
Капацитет за периода	167 790	222 404
Заети легла	99 596	103 970
Процентна заетост	59.36%	46.75%
Хотел Лебед		
Капацитет за периода	44 032	91 136
Заети легла	34 818	46 290
Процентна заетост	79.07%	50.8%
Хотел Долфин		
Капацитет за периода	53 820	48 360
Заети легла	53 565	47 222
Процентна заетост	99.53%	97.6%
Хотел Долфин Марина		
Капацитет за периода	55 900	55 040
Заети легла	54 631	54 219
Процентна заетост	97.73%	98.5%
Хотел Рубин		
Капацитет за периода	75 348	78936
Заети легла	69 444	65 811
Процентна заетост	92.16%	82.1%

(ii) Заетост по стаи

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

	към 31.12. 2009	към 31 декември 2008
Гранд Хотел Варна		
Капацитет за периода	84 405	111 878
Заети стаи	50 370	53 929
Процентна заетост	59.68%	48.2%
Хотел Лебед		
Капацитет за периода	22 016	45 568
Заети стаи	16 423	27 369
Процентна заетост	74.60%	60.1%
Хотел Долфин		
Капацитет за периода	27 600	24 800
Заети стаи	23 180	21 055
Процентна заетост	83.99%	84.9%
Хотел Долфин Марина		
Капацитет за периода	27 950	27 520
Заети легла	24 030	23 358
Процентна заетост	85.97%	84.9%
Хотел Рубин		
Капацитет за периода	34 272	35904
Заети легла	29 352	29991
Процентна заетост	85.64%	83.53%

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

31 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:

Максимална експозиция на финансовите активи	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Предоставени заеми	265	43
Търговски и други вземания	1 254	876
Вземания от свързани лица	3 627	3 845
Пари и парични еквиваленти	316	702
Общо	5 462	5 466

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

	към 31 декември 2009		към 31 декември 2008	
	обезценка		брутна стойност	обезценка
Недължими	617		741	
От 31-180 дена	1 899		1 002	
От 180 – 360 дена	1 600		1 398	
Над 360 дни	872	107	1 752	172

Загуби от обезценка

Движение на обезценката през годината

	към 31 декември 2009	към 31 декември 2008
Обезценка на 1 януари	29	123
Начислена обезценка през периода	4	29
Реинтегрирана обезценка през периода	(16)	(123)
Отписани вземания	90	143
Обезценка към края на периода	107	172

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

31 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	233	64	89	-	-	-	386
Вземания и предоставени аванси	417	299	-	538	-	-	1 254
Вземания от свързани предприятия	200	1 600	1 600	227	-	-	3 627
Парични средства и еквиваленти	-	316	-	-	-	-	316
Дялови участия в дъщерни и други предприятия	-	-	-	-	-	60	60
Вземания по предоставени търговски заеми	-	-	-	-	91	-	91
Вземания по предоставени заеми на свързани лица	17	-	-	-	248	-	265
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	-	-	-	-	-	39 399	39 399
Нематериални активи	-	-	-	-	-	422	422
Актив по отсрочен данък	-	-	-	-	165	-	165
Активи	867	2 279	1 689	765	339	39 881	45 985
Задължения по банкови заеми	-	-	-	-	3 352	-	3 352
Задължения по заеми от свързани предприятия	76	-	-	-	9 623	-	9 699
Задължения към свързани предприятия	25	-	-	366	-	-	391
Текущи задължения	140	100	211	998	-	-	1 449
Текуща част на дългосрочни задължения по банкови и търговски заеми	248	497	-	745	-	-	1 490
Пасиви	489	597	211	2 109	12 975	-	16 381
Ликвиден Гап	378	1 682	1 478	(1 344)	(12 636)	39 881	29 604

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

31 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 декември 2009 и 31 декември 2008 са в лева и евро.

Покупката на стоки и услуги за периода, приключващи на 30 юни 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.

Експозиция към валутен риск

	към 31 декември 2009		към 31 декември 2008	
	BGN	в оригинална валута EUR	BGN	в оригинална валута EUR
Предоставени заеми	91		83	
Търговски и други вземания	1 254		793	
Вземания от свързани лица	3 892		3 888	
Пари и парични еквиваленти	316		702	15
Задължения по банкови заеми	4 842	2 476	6 333	3 238
Задължения по заеми от свързани предприятия	9 699		9 623	
Задължения към свързани предприятия	391		655	
Текущи задължения	1 449		1 736	
Балансова експозиция	21 843	2 476	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 декември 2009	към 31 декември 2 008
Общо заеми	14 541	15 956
Намаление (парични средства и парични еквиваленти)	(316)	(702)
Нетен дълг	14 225	15 254
Собствен капитал	29 604	28 647
Общо капитал	43 829	43 901
Коефициент на задлъжнялост	32%	35%

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

32 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 2008 година.

33 Съществени събития след края на отчетния период

Няма съществени събития, настъпили след датата на отчетния период

34 Условни задължения

- Няма информация за заведени Арбитражни дела
- Съдебни дела

<i>дело№</i>	<i>страни</i>	<i>интерес</i>	<i>статус/коментар</i>
СЪДЕБНИ			
НАХД № 6608/2009г., ВРС, наказателна колегия, 28 състав	„Гранд Хотел Варна“ АД срещу НП № В- 11132/01.10.2009г. на КЗП- Варна	1000,00 лв.	Чл. 59 и следващите от ЗАНН; «ГХВ» АД обжалва наложената от КЗП-Варна имуществена санкция за нарушение на чл. 46а от ЗТ, а именно е извършвал туристическа дейност в некатегоризиран туристически обект морски плаж «Св. Илия»
ИЗПЪЛНИТЕЛНИ			
Иzp. Д. № 2126/2006г., Съдебно-изпълнителна служба при ВРС, III p-н	„Гранд Хотел Варна“ АД срещу „Ормед“ ЕООД	1200,00 лв. – не заплатен остатък от предоставени туристически услуги; 298,00 лв.- съдебно- деловодни разности /СДР/ 32667,00лв.- относно	има налагожени запори в/у банкови c/ки в Българска пощенска банка от 2006г., но по тези сметки няма парични средства и по делото не постъпват суми
Иzp.д. № 66/2007г., Съдебно-изпълнителна служба при ВРС, I p-н	„Гранд Хотел Варна“ АД срещу Радостина Гавраилова Морянова и Петър Гавраилов Христов /ДЗЗД „Натурела“/	извършване на дейности и предоставяне на услуги на морски плаж „Юг“; 6067,24 лв.-лихва; 2756,18 лв- СДР	Има наложен на зопор в/у ТВ на Р.Морянова в "Петрони комерс", Варна, но няма постъпили средства;същата има 1/6 от имот в с. Тригорци, ул. "ВТора" № 7, п.к. 9645, ПИН№ 73095.501.5; П.Христов не може да бъде намерен на посочените адреси
изп. д. № 395/2009г., при ЧСИ Надежда Денчева	Божанка Божинова и Димитър Димитров срещу „Гранд Хотел варна“ АД	Главница 39 000 лв. Лихви 23 000 лв.	Подадена молба за прекратяване с вх. № 3989/22.12.09г., но адвокат на Вискателите не я е получил; Подадена Ж с/у действията на ЧСИ с вх.№ 3991/23.12.09г., получена от адвоката на Вискателите на 05.01.2010г. ,като същият е подал възражение с/у Ж с вх. № 18/06.01.2010г.; Молба от адвоката с вх. № 19/05.01.2010г. за изпълнение по с/ка на ВКС за сумата от 32 300 лв., а за разликата до пълния размер да се наложи запор на б. с/ки; ЧСИ е изратила писмо до ВКС изх. № 31/06.01.2010г. за превеждане на депозираната сума; Ж е оставена без движение за заплащане на ДТ