СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Доклад за дейността	1-7
Счетоводен баланс	8
Отчет за всеобхватния доход	9
Отчет за промените в собствения капитал	10
Отчет за паричните потоци	11
Приложения към финансовия отчет	12-44

СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Ръководството представя своя доклад и финансов отчет към 31 декември 2018 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз.

1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Синергон хотели е акционерно дружество, регистрирано в Република България и вписано в регистъра за търговските дружества при Пловдивския окръжен съд по ф.д. № 8314/1991г. на ПОС, с ЕИК 115010649, със седалище и адрес на управление – гр. Пловдив, ул. "Братаница" № 12, ет.1. Основната му дейност включва:

- Хотелиерство, ресторантьорство;
- Външно икономическа дейност, продажба на стоки, организиране и провеждане на екскурзии в страната и чужбина;
- Предоставяне на транспортни, информационни, комунално-битови, рекламни, спортни, анимационни и други видове услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм, обмяна на валута.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

2.1 Резултати за текущия период

2.1.1 Инвестиции и организационни събития

а) Описание на инвестициите и организационните събития:

През 2018 година хотелски комплекс Европа е апортиран в дъщерното дружество Европа резорт ЕООД, което впоследствие е продадено. Тези събития водят до промяна в структурата и организацията на работа на дружеството и се отразяват на пазарния дял и на финансовите резултати през 2018 година.

През отчетния период в дружеството няма реализирани други големи проекти, свързани с реконструкции или изменения на капацитета на хотелите.

Изразходваните средства са за неотложни инвестиции свързани с подръжката и нормалното функциониране на хотелските комплекси, както и за подмяната на остаряло оборудване с ново.

Към 31.12.2018 година резултатите от изпълнението на инвестиционната програма в дружеството са следните:

- Общият размер на извършените разходи за придобиване на ИМС през отчетния период е 1,164 хил. лева, въведените в експлоатация ИМС са на стойност 1,023 х. лева, както следва:

стопански инвентар, обзавеждане и други	-	407 хил. лева
машини и оборудване	-	398 хил. лева
сгради и конструкции	-	99 хил. лева
транспортни средства	-	119 хил. лева

- Стойността на извършените инвестиционни разходи за невъведените в експлоатация активи е 210 хил. лева.

Резултати за текущия период (продължение)

б) Капиталови разходи и придобито дялово участие

- През отчетния период е увеличен капиталът на дъщерно дружество " Европа Резорт" ЕООД чрез апорт на недвижимото имущество на хотелски комплекс Европа в размер на 22252700 лева по оценка на вещи лица, назначени от съда по вписванията. Създадено е ново дъщерно дружество „Гранд хотел Пловдив" ЕООД с капитал 5 хиляди лева.
- През 2018г. са продадени 100 процента от дяловите участия в дъщерно дружество "Европа Резорт" ЕООД.

- Към 31.12.2018 г. инвестициите на "Синергон хотели"АД са в „Гранд хотел Пловдив" ЕООД за 5 хиляди лева в размер на 100% от капитала на дружеството, в "Алианц България" АД за 34 хил. лв. в размер на 0.093 % от капитала на дружеството, в "Слънчев бряг 2002" АД за 2 хил. лв. в размер на 1.69 % от капитала на дружеството и дялово участие в размер на 2 хил.лева в "Дружество за БГСПП" гр. Пловдив.

в) Значими ремонти

През отчетния период са извършени разходи за ремонти и подръжка в хотелските комплекси на дружеството на обща стойност 2194 х.лева. Основният разход в тази насока е за ремонт на стаите на 8-ми и 9-ти етажи на хотел "Гранд хотел Пловдив".

2.1.2 Преглед на дейността

Основният предмет на дейност на дружеството е хотелиерство и ресторантьорство, като търговската дейност през 2018 година се извършва в трите собствени хотелски комплекса: "Гранд хотел Пловдив" в гр. Пловдив, извършващ целогодишна дейност и "Гларус" и "Искър" намиращи се в курортен комплекс "Слънчев бряг", община Несебър, със сезонна дейност от май до октомври.

Основните резултати от дейността за текущия период са:

а) Брой легла и заетост на хотелите през отчетния период

Хотелски Комплекс	Брой легла	Реализирани нощувки към 31 декември		Ръст
		2018 г.	2017 г.	
Гранд хотел Пловдив	662	66,016	86,474	- 20,458
Гларус	436	54,600	59,757	- 5,157
Европа		0	35,415	- 35,415
Искър	322	43,265	41,796	+ 1,469
Общо:	1,420	163,881	223,442	- 59,561

б) Финансови резултати за отчетния период (в хил. лева)

Показатели	2018 г.	2017 г.	Ръст
I. Приходи от дейността и финансирания:	**19,427**	**16,773**	+ **2,654**
в т.ч.			
Гранд хотел Пловдив	9,105	11,485	- 2,380
Гларус	2,464	2,409	+ 55
Европа	0	1,179	- 1,179
Искър	1,775	1,598	+ 177
ЦПО	34	25	+ 9
Финансирания и други приходи	6,049	77	+ 5,972
II. Разходи за дейността общо:	**(15,702)**	**(14,833)**	+ **(869)**
Материални разходи	(2,334)	(1,973)	+ (361)
Външни услуги	(3,429)	(2,324)	+ (1,105)
Амортизации	(1,825)	(2,171)	- (346)
Възнаграждения	(4,728)	(4,589)	+ (139)
Осигуровки и социални	(758)	(776)	- (18)
Други разходи	(418)	(355)	+ (63)
Отчетна стойност на продадените активи	(2,210)	(2,645)	- (435)
III.Финансови приходи и разходи	**(5,435)**	**(656)**	+ **(4,779)**
IV. Текущи данъци върху печалбата	**(634)**	**-**	+ **(634)**
V. Отсрочени данъци	**122**	**(34)**	+ **156**
VI. Финансов резултат - (I+II+III+IV+V)	**(2,222)**	**1,250**	- **3,472**

2.1.3 Анализ на резултатите

За хотелски комплекс "Гранд хотел Пловдив" е характерно, че в голяма степен няма съпоставимост в събитията и характера на туристопотока в съответните периоди през различни години.

В "Гранд хотел Пловдив" е отбелязано намаление на приходите от дейността в резултат на по-малкия брой на реализираните нощувки спрямо същия период на миналата година.

Хотелите "Гларус" и "Искър" има увеличение на приходите в резултат на увеличение на цените на туристическите пакети.

Увеличението на разходите се дължи на увеличението на експлоатационните разходи за подръжка на хотелите и на разходите за труд в резултат на конюнкурата на пазара на труда и на увеличените разходи в резултат на извършените ремонти.

2.1.3Анализ на резултатите (продължение)

Реализираните мерки за подобряване на резултатите са:
- подържане качеството на хотелската база на високо ниво;
- работа с нискобюджетни туристи с цел запълване капацитетите на хотелите;
- сключване на договори, които осигуряват висока заетост на легловата база.
- гъвкаво ценообразуване.
- провеждане на политика на икономия и намаляване на всички елементи на разходите

Въпреки засилената конкуренция и действащите неблагоприятни фактори които водят до задържане и намаляане на обема и цените на продажбите, от една страна и до увеличение на разходите, от друга страна, дружеството е предприело достатъчно мерки за да изпълни програмата за приходите и финансовия резултат за 2018 година

2.1.4 Структура на основния капитал

" СИНЕРГОН ХОТЕЛИ" АД не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.
След като през 2010 г.Дружеството е увеличило капитала чрез апорт на задълженията (главница и лихви) към основния акционер Синергон холдинг АД по договор за отпуснат паричен заем общо в размер на 20,164 х.лева, през 2018 г. Дружеството е извършило обратно изкупуване и обезсилване на 2000000 броя акции с номинал 1 лев по цена 2,97 лева на акция. Разликата между номиналната цена на акциите и цената на обратното изкупуване в размер на 3,940 х.лева е показана в Баланса като премиен резерв с отрицателен знак.

Акционери към 31.12.2018г.	**Дялово участие**	**Брой акции**	**Номинална стойност (хил.лв.)**
Синергон Холдинг АД	99.98%	22,159,489	22,159
Други юридически и физически лица	0.02%	4,543	5
	100%	**22,164,032**	**22,164**

През отчетния период, след увеличаване на капитала с 22,253 х.лева чрез апорт на х.Европа, е продадено създаденото през 2017г. дъщерно дружество "Европа Резорт" ЕООД .
През 2018 г. е създадено дъщерно дружество „Гранд хотел Пловдив" ЕООД с капитал 5 х.лв
Освен внесените през 2010г. 2 х.лева като дялово участие в "Гражданско дружество за безопасна градска среда и превенция на престъпността " гр. Пловдив, към 31.12.2018 год.
СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД притежава дялово участие и в следните дружества:

Дружество	**Основен капитал на дружеството в хил. лева**	**Процентно участие на Синергон хотели АД**
Контрол		
„Гранд хотел Пловдив" ЕООД	5	100%
Миноритарно участие		
Алианц България АД	36,217	0.093 %
Слънчев бряг 2000 АД	118	1.695 %

2.1.6. Финансово състояние

Задълженията по получени кредити са намалени с 8,659 млн. лева и са в размер на 6,537 млн.лева към 31.12.2018 година, при 15,196 млн.лева в края на 2017 година. Намалението е в резултат на извършените погасителни вноски със средства, получени от продажбата на дъщерно дружество "Европа Резорт" ЕООД.
Финансовото състояние на Дружеството е стабилно, въпреки значителната кредитна задлъжнялост, което се дължи главно на това, че:

1. кредитната здлъжнялост е разсрочена за достатъчно дълъг период съобразно възможностите на дружеството;
2. дружеството успява да поддържа стабилност на входящите парични потоци от основната си дейност;
3. основните инвестиции са в земи и хотели с добра локация, чиято пазарна стойност очакваме да се запази въпреки действащите неблагоприятни вътрешни и международни фактори;
4. Налице е постояннна финансова подкрепа от основния акционер "Синергон холдинг"АД, изразяваща се в гарантиране на задълженията на дружеството пред банките и другите кредитори и финансиране на инвестиционната програма на дружеството чрез отпускане на дългосрочни парични кредити и чрез участие в увеличението на основния капитал на дружеството посредством закупуване на акции от новите емисии.

Основните рискове и тяхното влияние върху финансовото състояние на Дружеството са посочени и анализирани в Приложението към годишния финансов отчет, стр. 22-25.
Не са настъпили съществени събития след датата на съставяне на финансовия отчет, които биха имали отражение върху финансовото състояние на Дружеството.

3. СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2019 г.

Ръководството счита, че основните направления в дейността на Дружеството през 2019 г. следва да бъдат:

- Поддържане на високо качество на хотелската база;
- Подобрение в качеството и разнообразието в предлагането на услуги;
- Оптимизиране на разходите за дейността;
- Търсене на нови пазари, нови клиенти и по-добра запълняемост на базата;
- Повишаване квалификацията на персонала и подобряване равнището на търговското обслужвоне;
- Увеличаване на пазарния дял в бизнес туризма и конгресния туризъм;
- Провеждане на гъвкава политика в ценообразуването и предлагането на пакетни услуги с цел нарастване на броя на неорганизираните туристи, извършващи бизнес пътувания;
- Развитие на туроператорската дейност и увеличаване на пазарния дял в обслужването на туристи, извършващи организирани пътувания;

Намаляване на кредитните задължения, преструктуриране на задълженията с цел намаляване на лихвените плащания.

4. УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството не притежава собствени акции към 31.12.2018 година.

Синергон хотели АД за 2018 г. е с едностепенна система на управление съгласно Търговския закон в Република България.

Към 31 декември 2018 г. в Съвета на директорите участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)
Васко Александров Танев (член и изпълнителен директор)
Емануил Иванов Манев (член)
Цонко Михайлов Харизанов (член)

Информация за Съвета на директорите по чл. 247 ал. 2 от Търговския закон:

През отчетния период на 2018 година на членовете на Съвета на Директорите са начислени възнаграждения в размер на 698 х.лева общо.

1. Бедо Бохос Доганян – председател на СД. Не притежава акции от дружество.

2. Васко Александров Танев – член на СД и изпълнителен директор на дружеството. Не притежава акции от дружество.

3. Емануил Иванов Манев – член на СД. Не притежава акции от дружество.

4. Цонко Михайлов Харизанов – член на СД. Не притежава акции от дружеството.

Членовете на Съвета на директорите придобиват акции по общия ред , съобразно изискванията на действащото законодателство. През 2018 год. членовете на СД не са придобивали и прехвърляли акции.

Членовете на Съвета на директорите имат следните участия в други дружества:
Бедо Бохос Доганян е член на Надзорния съвет на Синергон холдинг АД; член на Съвета на Директорите на Омега Би Ди холдинг АД, Топливо АД и Светлина АД.
Васко Александров Танев участва в Управителния съвет на Синергон холдинг АД.

Членовете на Съвета на Директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, излизащи извън обичайната му дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

По нареждане на Съвета на директорите:

_____

Васко Танев
Изпълнителен директор
СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД
Пловдив, България
28.02.2019 г.

СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	към 31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	11	73,288	89,517
Нематериални активи	12	6	8
Финансови активи по амортизационна стойност	14	6,309	-
Финансови активи на разположение за продажба	13	43	43
Общо нетекущи активи		**79,646**	**89,568**
Текущи активи			
Материални запаси	15	396	434
Вземания от свързани лица	25	-	400
Търговски и други вземания	16	344	480
Други текущи активи	17	190	14
Платени аванси		82	102
Парични средства и парични еквиваленти	18	413	2,567
Общо текущи активи		**1,425**	**3,997**
Общо активи		**81,071**	**93,565**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Регистриран капитал	23	22,164	24,164
Резерви	24	45,668	58,553
Неразпределена печаба (Натрупана загуба)		(3,420)	(12,295)
Общо собствен капитал		**64,412**	**70,422**
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни банкови заеми	20	5,400	14,152
Задължения към персонала при пенсиониране	21	124	158
Пасиви по отсрочени данъци	22	4,822	5,882
Общо нетекущи пасиви		**10,346**	**20,192**
Текущи пасиви			
Задължения за заеми и финансов лизинг	20	1,137	1,044
Търговски и други задължения	19	4,869	1781
Задължения за данъци		213	126
Провизии		94	-
Общо текущи пасиви		**6,313**	**2,951**
Общо собствен капитал и пасиви		**81,071**	**93,565**

Счетоводният баланс следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представени на страници от 12 до 44.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 28.02.2019 г. и е подписан от:

Васко Танев
Изпълнителен директор

Цонко Харизанов
Главен счетоводител

Одиторско дружество ИКОНОМ ООД
Ваня Ст. Русева - регистриран одитор

Управител: Ваня Ст. Русева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Казанлък Рег. № 044 ИКОНОМ ООД

СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ОТ 01 ЯНУАРИ 2018 г. ДО 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	от 01 Януари до 31 декември 2018 г.	2017 г.
Приходи от договори с клиенти		13,024	16,340
Приходи от наеми		354	356
Други доходи	7	6,049	77
Балансова стойност на продажбите		(2,157)	(2,644)
Разходи за материали		(2,334)	(1,973)
Разходи за външни услуги	5	(3,429)	(2,324)
Разходи за амортизации	11,12	(1,825)	(2,171)
Разходи за персонала	6	(5,486)	(5,365)
Други разходи за дейността	7	(377)	(356)
Нетни разходи от обезценка на финасови активи и активи по договори		(94)	-
Печалба (загуба) от основна дейност		**3,725**	**1,940**
Финансови приходи		336	5
Финансови разходи		(343)	(661)
Финансови приходи/разходи нето	**8**	**(7)**	**(656)**
Загуба от освобождаване от дъщерно дружество		(5,428)	-
Печалба (Загуба) преди данъци		**(1,710)**	**1,284**
Разходи за данъци	9	(512)	(34)
Печалба (Загуба) след данъчно облагане		**(2,222)**	**1,250**
Друг всеобхватен доход			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата			
Доходи от преоц. на имоти, машини и оборудване	24	1,214	1,487
Данък върху доходите, свързани с компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани		938	(148)
Друг всеобхватен доход нето от данъци		**2,152**	**1,339**
Общ всеобхватен доход		**(70)**	**2,589**

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представени на страници от 12 до 44.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 28.02.2019 г. и е подписан от:

Васко Танев
Изпълнителен директор

Цонко Харизанов
Главен счетоводител

Одиторско дружество ИКОНОМ ООД
Ваня Ст. Русева - регистриран одитор

Управител: Ваня Ст. Русева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Казанлък Рег. № 044 ИКОНОМ ООД

СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил.	Основен (акционерен) капитал	Премиен резерв	Резерви	Неразпределена печалба (натрупана загуба)	Преоценъчен резерв	Общо собствен капитал
2017 г.							
1 януари 2017 г.		**24,164**	**-**	**121**	**(13,553)**	**57,101**	**67,833**
Промени през 2017г.							
Разпределение на печалба							
Печалба (загуба) за годината					1,250		1,250
Други компоненти на всеобхватен доход, нето от данъци	24				8	1,331	1,339
Салдо 31 декември 2017 г.		**24,164**	**-**	**121**	**(12,295)**	**58,432**	**(70,422)**
2018 г.							
1 януари 2018 г.		**24,164**	**-**	**121**	**(12,295)**	**58,432**	**(70,422)**
Промени в собствения капитал за 2018г. - преизчислен							
Други компоненти на всеобхватен доход, нето от данъци	24				11,097	(11,097)	-
Обезсилени обратно изкупени акции		(2000)	(3,940)				(5,940)
Печалба (загуба) за периода					(2,222)		(2,222)
Други компоненти на всеобхватен доход, нето от данъци	24					2,152	2,152
Салдо 31 декември 2018 г.		**22,164**	**(3,940)**	**121**	**(3,420)**	**49,487**	**(64,412)**

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представени на страници от 12 до 44.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 28.02.2019 г. и е подписан от:

Васко Танев
Изпълнителен директор

Цонко Харизанов
Главен счетоводител

Одиторско дружество ИКОНОМ ООД
Ваня Ст. Русева - регистриран одитор

Управител: Ваня Ст. Русева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Казанлък Рег. № 044 ИКОНОМ ООД

СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ОТ 01 ЯНУАРИ 2018 г. ДО 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Прил.	От 01 януари до 31 декември 2018 г.	2017 г.
Наличности от парични средства на 01 Януари		**2,567**	**1,718**
Паричен поток от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		15,199	19,355
Плащания на доставчици		(8,228)	(8,499)
Плащания на персонала		(5,744)	(5,254)
Постъпления от лихви		80	-
Платени лихви		(250)	(534)
Плащания за корпоративен данък		(500)	-
Платени/възстановени други данъци		(512)	(610)
Други		(223)	(145)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(178)**	**4,313**
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на ИМС и НДА		224	2
Плащания за придобиване на ИМС		(1,396)	(859)
Постъпления от продажба на инвестиции		224	2
Предоставени/върнати заеми (вкл. от свързани лица)		(19,862)	-
Плащания за придобиване на инвестиции		(5)	(5)
Предоставени заеми на свързани лица		(22,256)	-
Възстановени заеми от свързани лица		10,254	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**6,683**	**(862)**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми		6,000	300
Плащания за заеми и финансов лизинг		(14,659)	(2,902)
Други (нето)		-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		**(8,659)**	**(5,602)**
Изменение на паричните средства през периода		**(2,154)**	**849**
Парични средства и еквиваленти в края на периода	18	**413**	**2,567**

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от индивидуалния финансов отчет, представени на страници от 12 до 44.

Финансовият отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 28.02.2019 г. и е подписан от:

Васко Танев
Изпълнителен директор

Цонко Харизанов
Главен счетоводител

Одиторско дружество ИКОНОМ ООД
Ваня Ст. Русева - регистриран одитор

Управител: Ваня Ст. Русева

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Казанлък Рег. № 044 ИКОНОМ ООД

1 Резюме на дейността

СИНЕРГОН ХОТЕЛИ АД ("Дружеството") е акционерно дружество, чиито акции не се търгуват публично. Седалището на дружеството е Република България, на адрес : гр. Пловдив ул. "Братаница" 12, ет.1.

Основната дейност на Дружеството е хотелиерство и ресторантьорство. Дружеството оперира два хотела, разположени на българското Черноморие и един в град Пловдив (Република България).

Дружеството има мажоритарно участие в "Гранд хотел Пловдив" ЕООД и миноритарно участие в "Алианц България" АД и "Слънчев бряг 2000"АД.

2 Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1 База за изготвяне на индивидуалния финансовия отчет

Декларация за съответствие:

Индивидуалният финансов отчет на Синергон Хотели АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еднаква с рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти" (МСС).
За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.
От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2018 г. за предприятията в Република България, са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството относно принципите, правилата и критериите за отчитане на следните отчетни обекти, както и на
представянето и оповестяванията на финансова информация за тях:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции:

- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – Класификация и оценяване на транзакциите базирани на плащания с акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) – подобрения в МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приети от ЕК).
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., приет от ЕК).
- КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г., прието от ЕК).

2.2 Принцип на действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към 31 декември 2018 г. текущите пасиви превишават текущите активи с 4,888 хил. лв. (към 31 декември 2017 г. текущите активи превишават текущите пасиви с 1,046 хил. лв.), а Дружеството отчита загуба за периода от 2,222 хил.лв. (за 2017 г.: годишна печалба 1,250 хил. лв.). Бъдещата дейност на дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в хил. лева, която е функционалната валута.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута са отчетени по валутните курсове в деня на сделката: отрицателни и положителни валутно-курсови разлики при разплащане се отчитат в отчета за доходите. Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на баланса. Отчетените отрицателни и положителни валутно-курсови разлики се отразяват в отчета за доходите.

Значими валутни курсове:	**31 декември 2018 лв.**	**31 декември 2017 лв.**
1 щатски долар се равнява на	1,70815	1.63081
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Имотите, машините и съоръженията включват основно земи, сгради (хотели), офиси и магазини.

Имотите, машините и съоръженията се отчитат първоначално по цена на придобиване. Впоследствие земята и сградите се отчитат по справедлива стойност, основана на оценка от независими външни оценители, извършвана всяка година, намалена с начислената амортизация за сградите. Натрупаната амортизация към датата на преоценката се елиминира срещу балансовата стойност на актива и получената нетна сума се коригира с преоценената стойност на актива. Всички други имоти, машини и съоръжения са представени по историческа цена, намалена с начислената от придобиването им амортизация. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива. Стойностният праг за признаване на един актив като дълготраен е 500 лева.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преоценка, се отнасят в преоценъчен резерв. Увеличения, които са до размера на предишни намаления, отчетени в разходите се отчитат в отчета за доходите. Намаления, които са до размера на предишни увеличения за същия актив се отчитат като намаление на същия резерв. По-нататъшни намаления в стойността на актива се отчитат в отчета за доходите.

През 1997 г. в Дружеството извършва хиперинфлационно увеличение на стойността на дълготрайните материални активи, като увеличава балансовата стойност на активите и формира други резерви. През периода 1998-2001 г. Дружеството преоценява дълготрайните си активи в съответствие с инфлационните коефициенти, публикувани от НСИ. През 2007г. Дружеството е избрало да приложи ал.1 на § 11 от ПЗР на ЗКПО за отписване на преоценъчния резерв включен в ДАП към 31.12.2006г., като с отписания преоценъчен резерв е увеличен счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат за 2007, 2008 и 2009 година с по една трета от отписания преоценъчен резерв (4,888 хил.лева на година). При този подход стойностите на амортизируемите активи в ДАП остават непроменени.

През 2002 г., 2006 г., 2009г., 2010г., 2011г., 2012г., 2013г., 2014г., 2015г., 2016г, 2017г.и 2018г. е направена оценка от независим експерт и дълготрайните активи на Дружеството са оценени по метода на пазарните сравнения, с корекция по метода на настоящата стойност (хипотеза второ ниво).

Земята не се амортизира. Останалите Имоти, машини и съоръжения се амортизират по линейния метод при прилагане на следните амортизационни норми:

	%
Сгради, машини и оборудване	2-12.5
Транспортни средства и стопански инвентар	10-25
Програмни продукти и компютърна техника	25

Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)
Печалбите и загубите от изписване на Имоти, машини и съоръжения се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в приходи или разходи от дейността.

В резултат на техническа обосновка на срока за надеждна и безаварийна експлоатация на сградите, машините и оборудването, и програмните продукти, се направи преценка от страна на ръководството, че експлоатационният срок на годност на тези дълготрайни активи към 1 януари 2006 г. е по-дълъг от първоначално възприетия от Дружеството. Принципа на съпоставимост на приходите и разходите при изчисляване на амортизациите на тези групи дълготрайни активи, беше спазен като полезния им живот беше променен, в съответствие с гореспоменатата техническа експертиза. Ефекта от промяната на амортизационните норми е намаление на разходите за амортизации за отчетната 2018 година с 1,716 хил. лева. Ефекта върху печалбата след данъчно преобразуване на финансовия резултат се получава като разлика между начислените данъчни амортизации и счетоводните амортизациите, изчислени по намалените амортизационните норми, приложени в счетоводния амортизационен план. Върху разликата между данъчната и счетоводната балансова стойност в резултат от прилагането на различни амортизационни норми се начислявя отсрочен данъчен пасив. За 2018г., в резултат на отписаните дълготрайни активи от баланса, има обратно проявление на начисления данъчен пасив за предходните години, като е отразена икономия на отсрочен данък в отчета за доходите в размер на 122 хил. лева. (Приложение 22).

Поддръжка, ремонти, незначителни модернизации и незначителни инструменти и оборудване се отчитат в отчета за доходите. Значителни модернизации и подобрения, които удължават полезния живот или увеличават капацитета и производителността на дълготрайния актив, се капитализират.

2.5 Нематериални активи

Разходи по придобиване на вещни права и други нематериални дълготрайни активи се капитализират и амортизират по линейния метод за пет години. Нематериалните активи не се преоценяват. Балансовата стойност на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година и ако се сметне за необходимо се отчита обезценка на активите.

2.6 Финансови инструменти

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година
Финаннсов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или иструмент на собствения капитал на друго предприятие.

Финансови активи

Първоначално признаване, класификация и оценяване
При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Финансови инструменти (продължение)

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Дружеството за неговото управление.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който Дружеството управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

Оценяване

Дружеството първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15 и издадената фактура.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (с прекласификация в печалбата или загубата);
- Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (без прекласификация в печалбата или загубата);
- Финансови активи (дългови инструменти, капиталови инструменти и деривативи), оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

През текущия период Дружеството отчита финансови активи в една от тези категории – финансови активи по амортизирана стойност .

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Тази категория е най -съществена на дружестовто.

Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Ръководството на Дружеството е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в банки, лихвоносни вземания от свързани предприятия, търговски вземания и други вземания (т.е. вземания по търговски кредити и други) се държат от Дружеството с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви според прилагания бизнес модел.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансови инструменти (продължение)

Отписване

Финансов актив се отписва от отчета за финансовото състояние на Дружеството когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли, или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне. В този случай Дружеството признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Дружеството признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Към всяка отчетна дата то определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Дружеството преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Дружеството преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 30 дни.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение над ..60,90,180,270 ..дни. В определени случаи, обаче, то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

За изчисляване на очакваните кредитни загуби на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството е избрало и прилага опростен подход на база матрица за изчисление на очаквани кредитни загуби и не проследява последващите промени в кредитния им риск. При този подход то признава коректив (провизия за обезценка) въз основа на очакваната кредитна загуба за целия срок на вземанията към всяка отчетна дата. Дружеството е разработило и прилага матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирани с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда и за които е установена взаимовръзка с процента на кредитните загуби.

Финансовите активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Класификация на финансовите активи на датата на първоначалното прилагане на МСФО 9

	Първоначална класификация според МСС 39	Нова класификация според МСФО 9	Първоначална балансова стойност според МСС 39	Новабалансова стойност според МСФО 9	Разлика отчетена в неразпределена печалба 01.01.2018
Финансови активи					
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Оценявани по амортизирана стойност	480	480	0
Вземания от свързани лица	Кредити и вземания	Оценявани по амортизирана стойност	400	400	0
Парични средства и парични еквиваленти	Кредити и вземания	Оценявани по амортизирана стойност	2567	2567	0
Общо финансови активи			**3447**	**3447**	**0**

Счетоводна политика приложима до 31 декември 2017 г.
Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност.
Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

Финансови пасиви
Първоначално признаване, класификация и оценяване
Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Последващо оценяване
Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както е описана по долу.
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност
Тази категория е от съществено значение за дружеството. След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато съответният финансов пасив се отписва, както и чрез амортизацията на база ефективен лихвен процент.
Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ефективния лихвен процент. Амортизацията се включва като "финансов разход" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Отписване

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата балансовата стойност на финансовия пасив, уреден или прехвърлен на друга страна в пари и/или непарични активи се признава в печалба и загуби за периода.

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми (кредити) и вземания и активи на разположение и за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние/баланс/.
Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние / счетоводния баланс/ финансовите активи на "датата на търгуване"- датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).
Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в четоводния баланспо тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват некотирани или ограничено котирани на борса акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел.

Финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по цена на придобиване, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни транзакции или поради обстоятелството, че не може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции или дялове чрез други алтернативни оценъчни методи.
Дивиденти по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават и отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че Дружеството е придобило правото върху тези дивиденти.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал
Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти.
Финансови пасиви
Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние / счетоводен баланс/ по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.
Използването на разумни приблизителни оценки представлява основен елемент в изготвянето на финансовите отчети и не намалява тяхната достоверност. Прилагането на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към края на отчетния период. Действителните резултати биха могли да се различават от представените във финансовите отчети
Дадена приблизителна оценка подлежи на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се основава, или в резултат от получена нова информация или допълнително натрупан опит. Преразглеждането на приблизителната оценка не се свързва с предходни периоди и не представлява корекция на грешка.
Всяка промяна в прилаганата база за оценяване се третира като промяна в счетоводната политика, а не в счетоводната приблизителна оценка.
Когато е трудно да се направи разграничение между промяна в счетоводната политика и промяна в счетоводната приблизителна оценка, промяната се приема като промяна на счетоводната приблизителна оценка.
Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода на промяната, ако промяната засягя само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.
Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

2.7 Парични средства и еквиваленти

Паричните средства включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки, а паричните еквиваленти - депозити в банки с оригинален матуритет до три месеца и средствата на депозитите с по-дълъг матуритет, които са свободно разполагаеми за Дружеството съгласно условията на договореностите с банките по време на депозита.

Последващо оценяване

Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година
Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност без натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

2.8 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от историческата цена и нетната реализуема стойност. Разходът при потребление/ изписване се определя по метода "средно претеглена цена". Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство се съставя от материали, преки разходи за труд и социално/здравно осигуряване, други преки разходи (вкл. външни услуги и амортизации) и непреки разходи, свързани с производството, но изключва финансови и административни разходи. Нетната реализуема стойност е равна на очакваната продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.9 Търговски вземания

Търговски вземания

Търговските вземания представляват безусловно право на Дружеството да получи възнаграждение по договори с клиенти и други контрагенти (т.е. то е обвързано само с изтичане на време преди изплащането на възнаграждението).

Първоначално оценяване
Търговските вземания се представят и отчитат първоначално по справедлива стойност на база цената на сделката, която стойност е обичайно равна на фактурната им стойност, освен ако те съдържат съществен финансиращ компонент, който не се начислява допълнително. В този случай те се признават по сегашната им стойност, определена при дисконтова норма в размер на лихвен процент, преценен за присъщ на длъжника .

Последващо оценяване
Дружеството държи търговските вземания единствено с цел събиране на договорни парични потоци и ги оценява последващо по амортизирана стойност, намалена с размера на натрупената обезценка за очаквани кредитни загуби.

Обезценка
Счетоводна политика, приложима от 1 януари 2018 година
Дружеството прилага модела на очакваните кредитни загуби за целия срок на всички търговски вземания, използвайки опростения подход, допускан от МСФО 9, и на база матричен модел за процента на загубата.

Счетоводна политика приложима до 31 декември 2017 г.
Обезценката на търговски вземания се оценява на базата на модела на понесени загуби. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност.
Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.10 Акционерен капитал

Основният капитал е разпределен в обикновени поименни акции. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията.

2.11 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между получените плащания (компенсирани с разходите по извършването на транзакциите) и изкупната стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.
Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.12 Провизии

Провизиите се признават, когато Дружеството има настоящо съдебно или конструктивно задължение като резултат от минало събитие, за чието погасяване ще е необходимо да бъде извършен разход на ресурси, носещи икономическа изгода, когато е възможно да бъде извършена надеждна оценка на сумата за погасяване на задължението.

2.13 Отсрочени данъци

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба/(загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани. Дружеството не е отчело данъчно-временни разлики от загуби за прехвърляне.

2.14 Доходи на наети лица

(а) Пенсионни фондове
Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове.
Дружеството е длъжно да прави вноски в пенсионен фонд, управляван от Правителството. Тези вноски се признават като разход в периода, за който се отнасят.

(б) Задължения при пенсиониране
В съответствие с член 222, параграф 3 от Кодекса на труда, в случай на прекъсване на трудов договор с работник, който е достигнал пенсионна възраст, независимо от причината за прекъсването, на работника трябва да бъдат изплатени от 2 до 6 брутни работни заплати, при условие, че той е работил за Дружеството повече от 10 години.

2.15 Лизингови договори

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.
Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по който дружеството е лизингополучател
В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетият актив или, ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяка едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя се прибавят към сумата, призната като актив.
Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор така, че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.
Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че ще се придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по който дружеството е лизингополучател
- Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което се използват изгодите на наетия актив.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по които дружеството е лизингодател

- Активите, държани по силата на финансов лизинг, се признават във финансовите отчети и се представят като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.
- Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.
- Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна норма на възвръщаемост за периодите върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.
- Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – настоящата стойност на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни- на наетата собственост, намалена със настоящата стойност на негарантираната остатъчна стойност.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по които дружеството е лизингодател

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори, се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Началните преки разходи, извършени във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизуемите наети активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи, а амортизациите се изчисляват на базата, посочена в МСС регламентиращи отчитането на съответния вид актив.

Потенциални ефекти от прилагането на нов МСФО 16Лизинг

Оценката на дружеството за ефекта от този нов стандарт е представена по-долу:

МСФО 16 Лизинг е новият стандарт за третиране на лизинговите договори. Той заменя МСС 17 Лизинги и свързаните с него ПКР + КРМСФО.

МСФО16 установява принципи и правила за признаване, оценка, представяне и оповестяване на лизинга.

Ефекти на отчитане при лизингополучателя

МСФО 16 установява лизингополучателите да отчитат всички лизинги по единен модел, който налага балансовото им признаване, аналогично на отчитането на финансовия лизинг по МСС17. Съгласно новия стандарт един договор съдържа лизинг, ако той прехвърля правото да се контролира ползването на даден идентифициран актив за определен период от време срещу възнаграждение. При стартирането на лизинга се признава актив, под формата на „правото на ползване" на отдадения актив, и финансов пасив, представляващ настоящата стойност на задължението за плащане на лизинговите суми.

Единствените изключения са лизингови договори с кратък срок и/или ниска стойност. Лизингополучателите ще признават разходи за лихви по лизинговото задължение и респ. амортизационен разход – за формирания актив: "право на ползване.Ако лизингополучателите изберат да ползват облекченията на стандарта за лизингови договори с кратък срок и/или на ниска стойност, то лизинговите плащания, свързани с тези договори следва да се отчитат като разходи на линеен принцип през периода на договора или на друга систематична база близка до отчитането на оперативен лизинг по МСС 17.

2.16 Приходи и разходи

Приходи по договори с клиенти

Общи положения

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Дружеството признава приходи, когато удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, след като клиентът получи контрол върху този актив.

Оценка на договор с клиент

Договор с клиент е налице само когато при влизането му в сила той има търговска същност и мотив, страните са го одобрили, ангажирали са се да го изпълнят и съществува вероятност възнаграждението, на което дружеството има право при изпълнение задълженията си за изпълнение, да бъде получено.

Дружеството признава приход за всяко отделно задължение за изпълнение на ниво индивидуален договор с клиент като се анализират вида, срока и условията за всеки конкретен договор.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

След като бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Договорите на дружеството с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива). Променливото възнаграждение се включва в цената на сделката само доколкото е много вероятно, че няма да настъпи съществена корекция в признатите кумулативно приходи. Променливото възнаграждение по договор с клиент е отстъпки в цената, кредити, стимули, бонуси за резултати, право на връщане.

Договорите с клиенти на дружеството не съдържат променливо възнаграждение. Цените по договори с клиенти са фиксирани цени и не съдържат променливо възнаграждение.
При оценка на събираемостта се вземат предвид всички релевантни факти и обстоятелства по сделката, вкл. минал опит, обичайни бизнес практики, публикувани правила и направени изявления от страна на Дружеството, обезпечения и възможности за удовлетворяване.

Оценяване
Признаване на основни видове приходи по договори с клиенти
Приходи от услуги
Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Дружеството прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Клиентът заплаща предоставените услуги въз основа на клаузите, заложени в конкретния договор, обичайният срок за плащане на възнаграждението е до 30 дни след предоставяне на услугите.
Приходи от продажби на стоки, готова продукция и други краткотрайни активи
Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.
Салда по договори
Търговското вземане представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).
Като актив по договор дружеството представя правото да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които е прихвърлило на клиент, което не е безусловно.
Като пасив по догово дружеството предстявя получените от клиента плащания и/или безусловно право да получи плащане, преди да е изпълнило задълженията си за изпълнение по договора.
Други приходи/доходи
Други приходи и доходи се се признават, когато се установи правото на тяхното получаване Това са приходи от наеми, дивиденти, лихви, обещетения. Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора в съответствие с МСС 17 „Лизинг".

Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2017 г.
Приходите в Дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.
При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността преминават у купувача.
При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.17 Сравнителна информация

Където е необходимо, сравнителната информация се преобразува така, че да е в съответствие с промените, настъпили през текущата година. Във финансовите отчети не са извършвани прекласификации, които имат значителен ефект върху тях.

2.18 Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 24.

2.19 Финансирания

Финансиранията, получени под формата на пари се признават първоначално по справедлива стойност. Финансиранията, предназначени да компенсират текущи разходи се признават за приходи през периодите на обвързването им с разходите. Финансиранията, свързани с активи се представят като отсрочен приход и се признават като приход в отчета за доходите по времето на използването на актива чрез съпоставка с разходите за амортизация.
От 01.09.2017 г. дружеството изпълнява Договор по ОП „Развитие на човешките ресурси", съгласно който ще получи безвъзмездна финансова помощ за покриване на разходи за обучение на персонал и безработни лица на стойност до 342911,04 лева. Срокът за изпълнение на проекта е до 31.12.2018г. За 2018г. дружеството отчита приходи и разходи по програмата в размер на 195 х.лв.

2.20 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на ръководството на дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на дружеството да продължи дейността си като действащо предприятие, така че да може да предоставя възвръщаемост на капитала на акционерите;

- да осигури добра рентабилност на акционерите, като определя адекватно цената на продуктите и услугите си, както и инвестиционните си проекти в съответствие е нивото на различните видове риск.

Дружеството управлява структурата на капитала и извършва необходимите корекции в нея в съответствие с промените в икономическата обстановка и характеристиките на риска на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, дружеството се придържа към общоприетите за отрасъла норми на съотношение нетен дълг към капитал. Нетният дълг се изчислява като общ дълг минус парите и паричните еквиваленти.
През 2018 година стратегията на дружеството е да поддържа съотношението дълг към капитал на такова ниво, което да гарантира достъп до финансиране на разумна цена.

Съотношението нетен дълг към капитал съответно към 31 декември 2018г. и 2017г. е както следва:

	Към 31.12.2018г.	Към 31.12.2017г.
Общ дълг	16,659	23,143
Пари и парични еквиваленти	413	2,567
Нетен дълг	16,246	20,576
Общо собствен капитал	64,412	70,422
Нетен дълг към капитал	0,25	0,29

Съотношението дълг към капитал през 2018 година намалява спрямо 2017 година, поради намалението на задълженията по получените заеми за периода.

3 Финансово управление на риска

Фактори, определящи финансовия риск
Осъществявайки дейността си, дружеството е изложено на различни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Управлението на риска се извършва от Ръководството, като политиката му е одобрена от Съвета на директорите.

3.1 Пазарен риск

(а) Валутен риск

Поради това, че монетарните активи на Дружеството, деноминирани във валута, различна от лева или евро (което е фиксирано към курса на лева), са 5 хил. лв. към 31 декември 2018 г. (2017: 11 хил.лв.), експозицията на Дружеството към валутен риск е незначителна.

(б) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Тъй като Дружеството няма значителни лихвоносни активи, приходите й и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените заеми. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Тъй като Дружеството няма лихвоносни пасиви оценени по справедлива стойност, то не е изложено на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политика на Дружеството е да заема средства предимно на фиксиран лихвен процент, като по този начин до голяма степен намалява експозициите си към лихвен риск.

Към 31 декември 2018 г. експозициите на Дружеството към лихвен риск са както следва:

	31.12.2018	**31.12.2017**
Заеми с фиксиран лихвен процент	-	5,148
Заеми с плаващ лихвен процент	6,537	10,048
Общо лихвена експозиция	**6,537**	**15,196**

На база извършените симулации, основаващи се на договорените лихвени нива от Дружеството и на експозициите посочени по горе, промяна от 0.5% на лихвените нива ще доведе до максимално увеличение/намаление на загубата след данъци от 33 хил. лева (2017 г.:76 хил. лева). Симулация е правена на годишна база, използвайки средно-претеглени нива на заемните средства.

(в) Ценови риск

Дружеството има експозиция към ценови риск, тъй като държи ценни книжа класифицирани като финансови активи на разположение за продажба. Цената на тези ценни книжа може да варира значително, като по този начин оказва влияние върху преоценъчния резерв на Дружеството.

Ако цената на книжата се вдигне/падне с 50% в сравнение с цената си на 31декември 2018г., без изменение на всички други променливи, нетните активи на Дружеството биха се увеличили/намалили с 22 хил. лв. (2017: 22 хил. лв.). Ако намаляването с 50% на цената на инвестициите продължи, компанията трябва да ги третира като обезценени, а обезценката ще се отрази в отчета за приходи и разходи като намаление на финансовия резултат с 30 хил. лв. (43 хил. лв. минус 13 хил. лв. преоценъчен резерв).

3.2 Кредитен риск

Кредитният риск произлиза от депозити в банки, също както и от кредитни експозиции на клиенти, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. Ако контрагенти, са независимо оценени, се използват тези рейтинги. В случай, че няма независима оценка, мениджмънта преценява кредитната надеждност на клиента, взимайки в предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори. Индивидуалните граници на риска се определят на база вътрешни или външни рейтинги в съответствие с границите, определени от ръководството.

3.2. Кредитен риск (продължение)

Таблицата по-долу показва експозицията към кредитен риск към датата на баланса:

(в хил. лв.)

Контрагент	Рейтинг	31.12.2018	31.12.2017
Депозити в банки	BBB+	328	2,436
Вземания от клиенти		344	480
- нито просрочени нито обезценени	под BB	*243*	*125*
- просрочени	под B	*101*	*355*
Присъдени и други вземания	под B	258	502
Общо кредитна експозиция		**930**	**3,418**

Дружеството е изложено на кредитен риск предимно от кредитни експозиции на клиенти. Дружеството разглежда всички свои клиенти като носещи сходен кредитен риск и затова класифицира като един клас, с изключение на съдебните и други вземания, които според Ръководството носят по-голям кредитен риск. Дружеството счита, че ако вземанията от клиенти бяха независимо оценени те биха получили рейтинг под BB, а присъдените вземания под B.

Няма превишени лимити за отчетния период. Ръководството не очаква съществени загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на тези контрагенти.

Справедливите стойности на посочените активи не се различават съществено от тяхната отчетна стойност.

Кредитен риск по класове

	31.12.2018	31.12.2017
НИТО ПРОСРОЧЕНИ НИТО ОБЕЗЦЕНЕНИ		
Вземания от клиенти	243	125
Присъдени и други вземания	258	502
	501	**627**
ПРОСРОЧЕНИ НО НЕПРОВИЗИРАНИ		
Вземания от клиенти	7	355
Присъдени и други вземания	-	-
	7	**355**
ПРОВИЗИРАНИ	94	-
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ	**602**	**982**

Кредитно качество

ПРОСРОЧЕНИ		
По-малко от 30 дни	2	226
Между 30 и 90 дни	5	129
Повече от 90 дни	94	-
Общо	**101**	**355**
Лихви натрупани по просрочени вземания	6	11

След направен анализ на партидите на вземанията и на база възприетите критерии, ръководството на дружеството е преценило да начисли обезценка за кредитни загуби от просрочени вземания, на всички вземания с просрочие над 90 дни към 31.12.2018г.

Движението на коректива за обезценка (очаквани кредитни загуби) на активите по договори с клиенти е както следва:

	2018	2017
Салдо в началото на периода	X	X
Начислени обезценки за очаквани кредитни загуби	94	-
Отписана обезценка	(X)	(X)
Възстановена обезценка	(X)	(X)
Движение във валутни курсове		
Салдо в края на годината	94	X

3.3 Ликвиден риск

Експозициите на Дружеството, свързани с ликвиден риск се следят стриктно и се контролират от Ръководството на Дружеството. Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и депозити за посрещането на текущите нужди от парични средства за разплащане с доставчици и заемодатели.
Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви (представляващи неусвоени кредитни линии и парични еквиваленти) на база на очаквани парични потоци. Дружеството няма неусвоени кредитни линии.
Дружеството отчита отрицателни парични потоци за периода на 2018 година, главно поради големия размер на погасените кредити към банки и свързани лица и предоставени депозити.
Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

Към 31 декември 2018 г.	**до 3 месеца**	**от 3 до 12 месеца**	**Над 1 г.**	**Общо**
Заеми:	284	853	5,400	6,537
- от свързани лица (прил. 25)	-	-	-	-
- от банки	*284*	*853*	*5,400*	*6,537*
Търговски задължения	236			236
Общо финансови пасиви	**520**	**853**	**5,400**	**6,773**

Към 31 декември 2017 г.	**до 3 месеца**	**от 3 до 12 месеца**	**Над 1 г.**	**Общо**
Заеми:	261	783	14,152	15,196
- от свързани лица (прил. 24)			*5,148*	*5,148*
- от банки	*261*	*783*	*9,004*	*10,048*
Търговски задължения	108			108
Общо финансови пасиви	**369**	**783**	**14,152**	**15,304**

3.4 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала. За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да върне, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове.

Дружеството дефинира капитала си като „собствен капитал" посочен в баланса, включително с 45,668 хил.лева резерви. Капиталът е на стойност 64,412 хил. лева към 31 декември 2018 г. (2017: 70,422 хил. лева).

През 2018 г. стратегията на Дружеството остава непроменена в сравнение с тази от 2017 г., която е да финансира дейността си чрез собствени приходи, нови заеми и емитиране на капиталови инстументи.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

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.

Дружеството извършва приблизителни преценки и предположения за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати.

Дружеството не е правило счетоводни приблизителни оценки и преценки, които да имат съществено влияние върху този финансов отчет, с изключение на полезния срок на годност на дълготрайните активи, както е подробно описано в точка 2.4 (с анализ на ефекта от промяната на амортизационните норми) и приложение 11.

5 Разходи за външни услуги

	2018 г.	2017 г.
Разходи за ремонт и поддръжка	1,504	477
Некорпоративни данъци и такси	258	286
Разходи за консултантски и други професионални услуги	502	203
Телекомуникационни и пощенски разходи	39	43
Туристически услуги за клиенти	947	1,167
Разходи за реклама	64	43
Разходи за застраховки	46	46
Разходи за транспортни услуги наеми и охрана	61	51
Одиторски услуги	8	8
	(3,429)	**(2,324)**

6 Разходи за персонала

	2018 г.	2017 г.
Разходи за заплати	4034	4,158
Начислени разходи за обезщетения за пенсиониране	-	36
Начислени разходи за неизползвани отпуски	(4)	52
Пенсионни разходи (осигуровки)	515	527
Други разходи за социално осигуряване	243	249
Възнаграждения на съвета на директорите (прил. 25)	698	343
	(5,486)	**(5,365)**

Средно списъчен брой на персонала	**341**	**291**

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

7 Други приходи/разходи за дейността, нетно

	2018 г.	2017 г.
Финансиране по ОП Ч.ресурси	195	63
Други приходи от апорт	5,551	-
Други приходи от дейността	303	14
Стипендии по ОП Човеки ресурси	(62)	(18)
Отписани дълготрайни активи – балансова стойност	(82)	(12)
Командировки	(1)	(11)
Дарения	(4)	(4)
Обезценка активи	(97)	(115)
Данъци върху разходите и непризнат ДДС	(32)	(26)
Транспортни и други разходи	(193)	(170)
	5,578	**(279)**

8 Други финансови приходи/(разходи), нетно

	2018 г.	2017 г.
Приходи от лихви	327	-
Разходи от лихви	(250)	(534)
Банкови такси и комисионни	(88)	(114)
Печалба/(загуба) от промяна във валутните курсове	4	(8)
Печалба/(загуба) от операции с финансови активи	-	-
	(7)	**(656)**

9 Данъци

	2018 г.	2017 г.
Текущ данък по декларация	(634)	-
Данъчни временни разлики	122	(34)
	(512)	**(34)**

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
(Загуба)/печалба преди данъци	(1,710)	1,284
Теоретичен данъчен (кредит)/разход при данъчна ставка 10 % (2017: 10%)	171	(128)
Ефект от облагане на преоценъчен резерв	(1,223)	-
Ефект от преоц. резерв, съдържащ се в аморт. на активите	42	-
Ефект от Непризнати разходи/(Необлагаеми приходи)	3	(26)
Ефект от промяна на данъчната ставка	-	-
Ефект от Дан. загуби за приспадане-начислени/използвани	373	120
Ефект от Признат дан. пасив от р-ка в А.О. на ДАП и САП	122	-
Разход за данък	**(512)**	**(34)**

Няма данъчната загуба за приспадане към 31 декември 2018г. (2017 г.: 3,734 х.лева).
Няма непризнат отсрочен данъчен актив към 31 декември 2018 г. (2017 г.: 373 хил.лева).

10 Дивиденти

На годишното общо събрание на акционерите през 2018 г. не се предложи разпределение на дивиденти за 2017г. Не са разпределяни дивиденти и за предходните години.

11 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Земи и сгради	Машини/оборудване	Съоръжения	Други ИМС	Разходи за придобиване	Общо
към 1 януари 2017 г.						
Отчетна/справедлива стойност	93,876	7,863	4,479	11,896	175	118,289
Натрупана амортизация	(9,360)	(7,152)	(1,402)	(10,879)	-	(28,793)
Балансова стойност	**84,516**	**711**	**3,077**	**1,017**	**175**	**89,496**
Движение през 2017г.						
Начално салдо	**84,516**	**711**	**3,077**	**1,017**	**175**	**89,496**
Разходи за придобиване					716	716
Новопридобити	-	285	-	537	(822)	-
Отписани – отчетна стойност	-	(162)	-	(519)	-	(681)
Отписани - амортизация	-	159	-	510	-	669
Амортизация	(1,487)	(199)	(103)	(381)	-	(2,170)
Преоценка	1,487	-	-	-	-	1,487
Балансова стойност	**84,516**	**794**	**2,974**	**1,164**	**69**	**89,517**
към 31 декември 2017 г.						
Отчетна/справедлива стойност	93,876	7,986	4,479	11,914	69	118,324
Натрупана амортизация	(9,360)	(7,192)	(1,505)	(10,750)	-	(28,807)
Балансова стойност	**84,516**	**794**	**2,974**	**1,164**	**69**	**89,517**
Движение през 2018г.						
Начално салдо	**84,516**	**794**	**2,974**	**1,164**	**69**	**89,517**
Разходи за придобиване					1,164	1,164
Новопридобити	99	398	-	526	(1,023)	-
Отписани – отчетна стойност	(17,181)	(1,561)	(906)	(3,483)		(23,131)
Отписани - амортизация	1,264	1,430	382	3,271		6,347
Амортизация	(1,261)	(164)	(89)	(309)		(1,823)
Преоценка	1,214	-				1,214
Балансова стойност	**68,651**	**897**	**2,361**	**1,169**	**210**	**73,288**
към 31 декември 2018 г.						
Отчетна/справедлива стойност	76,794	6,823	3,573	8,957	210	96,357
Натрупана амортизация	(8,143)	(5,926)	(1,212)	(7,788)	-	(23,069)
Балансова стойност	**68,651**	**897**	**2,361**	**1,169**	**210**	**73,288**

11 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

Активите, придобити под формата на финансов лизинг, включват закупен автомобил:

	2018 г.	2017г.
Отчетна стойност – капитализиран финансов лизинг	22	22
Натрупана амортизация	(20)	(20)
Балансова стойност	**2**	**2**

Ако земите и сградите се водеха по историческа цена, тяхната стойност щеше да бъде следната:

	2018г.	2017г.
Отчетна стойност	31,658	41,446
Натрупана амортизация	(9,869)	(12,131)
Балансова стойност	**21,789**	**29,315**

Земята и сградите са оценени към 31 декември 2018 г. от независими експерт-оценители Пловдив инвест ООД. Оценките са направени на базата на хипотези от второ ниво по метода на пазарните сравнения, корегиран с оценки по метода на настоящата стойност. Земи и сгради на балансова стойност към 31.12.2018 г. от 68.287 х.лв. (2017г. 84251х.лв) са заложени като обезпечение по получени от Дружеството и свързани лица заеми (Прил. 26).

12 Нематериални активи

	Права в/у собственост	Програмни продукти	Общо
През 2017г.			
Начално салдо	**4**	**5**	**9**
Новопридобити	-	-	-
Отписани – отчетна стойност	-	-	-
Отписани - амортизация	-	-	-
Амортизация	-	(1)	(1)
Балансова стойност към 31 декември 2017г.	**4**	**4**	**8**
Към 31 декември 2017 г.			
Отчетна стойност	5	34	39
Натрупана амортизация	(1)	(30)	(31)
Балансова стойност към 31 декември 2017г.	**4**	**4**	**8**
През 2018г.			
Начално салдо	**4**	**4**	**8**
Новопридобити	-	-	-
Отписани – отчетна стойност	-	(2)	(2)
Отписани - амортизация	-	2	2
Амортизация	(1)	(1)	(2)
Балансова стойност към 31 декември 2018г.	**3**	**3**	**6**
Към 31 декември 2018 г.			
Отчетна стойност	5	32	37
Натрупана амортизация	(2)	(29)	(31)
Балансова стойност към 31 декември 2018г.	**3**	**3**	**6**

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

13 Инвестиции

	2018 г.	2017 г.
В началото на годината	**43**	**38**
Придобити дялове (покупка)	5	5
Придобити дялове (апорт)	22,253	-
Отписани дялове (продажба)	22,258	-
В края на периода	**43**	**43**

Инвестициите са в „Гранд хотел Пловдив“ ЕООД в размер на 100% от капитала, в “Алианц България”АД, в размер на 0.093% от капитала и в “Слънчев бряг 2002”АД, в размер на 1.69% от капитала и внесените през 2010г. 2 х.лева като дялово участие в “Гражданско дружество за безопасна градска среда и превенция на престъпността “ гр. Пловдив. Инвестициите са оценени по стойност на придобиване. Липсва активен пазар за тези ценни книжа.

14 Дългосрочни вземания

	2018 г.	2017 г.
Предоставени заеми (депозити) на свързани лица	6,309	-
Лихви по предоставени заеми (депозити) на свързани лица	-	-
Всичко Дългосрочни вземания	**6,309**	**0**

15 Материални запаси

	2018 г.	2017 г.
Резервни части	163	167
Горива	73	76
Други материали и инвентар на склад	98	122
Стоки	62	69
	396	**434**

16 Търговски и други вземания

	2018 г.	2017 г.
	-	-
Вземания от клиенти	344	480
Съдебни и присъдени вземания	-	-
	344	**480**

17 Други активи

	2018 г.	2017 г.
Гаранция за поети задължения	-	-
Данък за възстановяване	176	-
Разходи за бъдещи периоди	14	14
	190	**14**

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

18 Парични средства и парични еквиваленти

	2018г.	2017г.
Парични средства в каса	85	131
Парични средства по банкови сметки	328	2,436
	413	**2,567**

Паричните средства, с които разполага дружеството са основно деноминирани основно в лева и 95 хил.лв. в евро (2017 г. – 1592 хил.лв)

19 Търговски и други задължения

	2018 г.	2017 г.
Финансови пасиви		
Задължения към свързани лица (прил.25)	75	62
Задължения към доставчици	161	46
	236	**108**
Нефинансови пасиви		
Задължения към персонала	242	244
Задължения по социални осигуровки	93	93
Начисление за неизползван отпуск	240	245
Начисления за пенсионни обезщетения	10	36
Аванси от клиенти	136	1,055
Получени гаранции за поети задължения	3,912	-
	4,633	**1,673**
Търговски и други задължения към отчетния период	**4,869**	**1,781**

20 Заеми

	2018 г.	2017 г.
Краткосрочни		
Банкови заеми	1,137	1,044
Заеми от свързани лица (прил.25)	-	-
	1,137	**1,044**
Дългосрочни		
Банкови заеми	5,400	9,004
Заеми от свързани лица (Прил. 25)	-	5,148
	5,400	**14,152**
Всичко заеми	**6,537**	**15,196**

Банковите заеми са инвестиционни отпуснати от Уникредит Булбанк АД
През 2016г. Дружеството е получило целеви кредит от "Уникредит Булбанк" АД, в размер на 8,500 хил.лева с които е извършено частично погасяване на кредит към "Синергон холдинг"АД.
Кредитите от "Уникредит Булбанк" АД са с плаващ лихвен процент образуван от референтен лихвен процент на банката плюс надбавка в размер на 2,3 пункта.
Обезпеченията по отпуснатите кредити са посочени в Приложение № 26 Условни активи и пасиви.

20 Заеми (продължение)

Балансовата стойност и справедливата стойност на дългосрочните заеми са, както следва:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2018	**2017**	**2018**	**2017**
Дългосрочни банкови заеми	5,400	9,004	5,400	9,004
Дългосрочни заеми от свързани лица (Прил. 25)	-	5,148	-	5,148
	5,400	**14,152**	**5,400**	**14,152**

Справедливата стойност е сумата, срещу което едно задължение може да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Дружеството приема за най-надеждни справедливи стойности, тези за които съществуват котировки на пазарни цени.

Падежна структура на дългосрочните заеми (без лизинговите задължения):

	2018	**2017**
От 1 до 2 години	1,137	1,044
От 2 до 5 години	3,411	3,412
Над 5 години	852	9,696
	5,400	**14,152**

21 Дългосрочни търговски и други задължения

	2018	**2017**
Пенсионни обезщетения	124	158
Финансиране	-	-
	124	**158**

22 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се формират при прилагане на балансовия метод при ефективна данъчна ставка (ЕДС) от 10% (2017 г.: 10%).
Промяната в данъчните временни разлики е, както следва:

	2018	**2017**
В началото на годината	5,882	5,700
Разход/(приход) в отчета за доходите	(122)	34
Разход/(приход) отчетен директно в собствения капитал	(938)	148
Ефект от промяна в ЕДС		
В края на периода	**4,822**	**5,882**

22 Отсрочени данъци (продължение)

Разходът/(приход) по данъчни временни разлики, отчетен директно в собствения капитал през периода, е, както следва:

	2018	2017
Резерви по справедлива стойност в собствения капитал:		
- Имоти	(938)	148
- Инвестиции	-	-
	(938)	**148**

Данъчните временни разлики в счетоводния баланс, както и ефекта на данъчните временни разлики в отчета за приходи и разходи, са отчетени, както следва:

	31 декември 2016 г.	Движение в капитала	Промяна в ЕДС	Разход в отчета за доходите	31 декември 2017 г.
Данъчни временни разлики – пасив					
Преоценка на активи	4,719	148			4,867
Ускорена данъчна амортизация	981			34	1,015
Данъчни временни разлики, нетно - пасив	**5,700**	**148**	**-**	**34**	**5,882**

	31 декември 2017 г.	Движение в капитала	Промяна в ЕДС	Разход в отчета за доходите	31 декември 2018 г.
Данъчни временни разлики – пасив					
Преоценка на активи	4,867	(938)			3,929
Ускорена данъчна амортизация	1,015			(122)	893
Данъчни временни разлики, нетно - пасив	**5,882**	**(938)**	**-**	**(122)**	**4,822**

23 Основен капитал

	Брой акции (хил.бр.)	Стойност (хил. лева)
31 декември 2017 г.	24,164	24,164
Намаление чрез изкупуване и обезсилване на акции	(2,000)	(2,000)
31 декември 2018 г.	**22,164**	**22,164**

През 2010г. капиталът на Дружеството е увеличен при условията на чл.193 от ТЗ , чрез издаване на 20 164 032 броя акции срещу апорт на вземане произтичащо от договор за заем, отпуснат от мажоритарният акционер "Синергон холдинг"АД, съгласно решение на Съвета на директорите от 01.03.2010г. През 2018г. Дружеството е извършило обратно изкупуване и обезсилване на 2000000 броя акции с номинал 1 лев по цена 2,97 лева на акция. Разликата между номиналната цена на акциите и цената на обратното изкупуване в размер на 3,940 х.лева е показана в Баланса като премиен резерв с отрицателен знак.
Основният капитал към 31.12.2018 г. е показан по историческа цена в съответствие с вписаната стойност в търговския регистър.

24 Преоценъчни и други резерви

	ИМС	Инвести ции	Общо
Преоценъчен резерв			
31 декември 2016 г. / 1 януари 2017 г	**57,089**	**12**	**57,101**
Данъчни временни разлики отчетени в собствения капитал	(148)		(148)
Преоценка/обезценка ИМС	1,487		1,487
Всеобхватен доход от преоценъчен резерв	1,339		1,339
Преоценъчен резерв на отписани активи	**(8)**		**(8)**
31 декември 2017 г. / 1 януари 2018 г	**58,420**	**12**	**58,432**
Данъчни временни разлики отчетени в собствения капитал	938	-	938
Преоценка/обезценка ИМС	1,214	-	1,214
Всеобхватен доход от преоценъчен резерв	**2,152**	**-**	**2,152**
Преоценъчен резерв на отписани активи	**(11,097)**		**(11,097)**
31 декември 2018 г.	**49,475**	**12**	**49,487**

Законови резерви [1]	
31 декември 2017 г.	121
31 декември 2018 г.	**121**
Други резерви [2]	
31 декември 2017 г.	-
Премиен резерв от обратно изкупуване на акции	(3,940)
31 декември 2018 г.	**(3,940)**
Общо преоценъчни, законови и други резерви:	
31 декември 2017г.	58,553
31 декември 2018 г.	**45,668**

[1]Разпределение на печалбата от предходни отчетни периоди съгласно търговския закон.

25 Сделки със свързани лица

Вид на свързаност:

Синергон холдинг АД – дружество упражняващо контрол.

Останалите свързани лица са дружества под общ контрол

1.	„Топливо"АД – гр.София – ул."Солунска"№ 2
2.	„Петромел 1"ООД – обл.Монтана с.Комощица
3.	"Лакпром"АД –гр.Нови Искър кв."Световрачане"
4.	"Шамот"АД –гара Елин Пелин
5.	„София Експо" ЕООД – гр.София ,ул."В.Петлешков"№ 1
6.	"Балканкерамик"АД –гр.Нови Искър,ул."Заводско шосе"52
7.	"Петър Караминчев"АД –гр.Русе , ул.ТЕЦ Изток 71
8.	„Слатина"АД – гр.Самоков,бул."Софийско шосе"15
9.	"Енерджи Делта"ЕООД –гр.Самоков , ул."Софийско шосе"15
10.	Ритейл инженеринг ООД – гр.София,ул.Ботевградско шосе 7-ми километър,корпус 3
11.	„Премиер Пл."АД – гр.Плевен „Българска авиация"8
12.	„Синергон транспорт"ЕООД-гр.София,Кремиковци-Индустриална зона
13.	„Премиер Плевен"ЕООД – гр.Плевен
14.	Витал Газ ЕООД – гр.София ,ул."Павлина Унуфриева"№2
15.	Ел Пи Газ ЕООД с.Елин Пелин ,ул."Стара планина"№1 в ликвидация
16.	"Топливо газ"ЕООД- гр.София ,ул."Резбарска"11
17.	„Светлина"АД – гр.Сливен бул."Стефан Караджа"6
18.	„Синергон Петролеум"ЕООД – гр.София Кремиковци Индустриална зона
19.	„Синергон Енерджи"ЕООД
20.	Белчински Минерални Бани ЕООД – с.Белчински бани общ.Самоков
21.	„Интериор текстил" АД – дъщерно на Петър Караминчев АД
22.	Топливо 501 ООО Москва, Русия – дъщерно на Топливо АД
23.	„Синергон Инс" ЕООД – дъщерно на „Синергон Енерджи"ЕООД
24.	„Гранд хотел Пловдив" ЕООД – дъщерно на „Синергон хотели" АД

25 Сделки със свързани лица (продължение)

Извършени са следните сделки със свързани лица:

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Продажба на стоки:		
	-	-

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Продажба на услуги:		
Синергон Енерджи	4	2
Синергон Петролеум	18	10
	22	**12**

Покупка на продукция, стоки , услуги и лихви

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Покупка на ИМС:		
	-	-

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Покупка на стоки :		
Топливо АД	2	2
Премиер Плевен ЕООД	541	-
Топливо Газ ЕООД	1	3
Лакпром АД	7	9
Синергон Петролеум	36	55
Синергон Енерджи ЕООД	578	690
	1,165	**759**

Покупка на услуги:		
Синергон Холдинг АД	72	72
Премиер Плевен ЕООД	2	-
Шамот АД	1	2
Синергон Петролеум	34	38
	109	**112**

Придобити ценни книжа и дялове (покупка и апорт):		
Гранд хотел Пловдив ЕООД	5	-
Европа Резорт ЕООД	22,253	5
	22,258	**5**

Начислени лихви от:		
Синергон холдинг АД	29	242
	29	**242**

25 Сделки със свързани лица (продължение)	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Начислени лихви на:		
Синергон холдинг АД	327	-
	327	**-**

Възнаграждение на управителите

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Заплати и други краткосрочни възнаграждения	698	343

Разчети към края на периода, произтичащи от продажба/покупка на стоки/услуги

Вземания от свързани лица	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Премиер Плевен ЕООД	-	400
Синергон Енерджи ЕООД	-	-
	-	-
	-	**400**

Задължения към свързани лица

Синергон Енерджи ЕООД	75	62
Синергон Холдинг АД	-	-
	75	**62**

Заеми от свързани лица

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Дългосрочни заеми		
Синергон Холдинг АД - главница	-	5,148
Синергон Холдинг АД - (лихви по заем)	-	-
	-	**5,148**
Краткосрочни заеми		
Синергон Холдинг АД - (лихви по заем)	-	-
	-	**-**

Заеми (депозити) на свързани лица

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Дългосрочни заеми (депозити)		
Синергон Холдинг АД - главница	6,309	-
Синергон Холдинг АД - (лихви по заем)	-	-
	6,309	**-**
Краткосрочни заеми (депозити)		
Синергон Холдинг АД - (лихви)	-	-
	-	**-**

26 Условни активи и пасиви

Условен пасив е:
• възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от групата; или
• настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:
- не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи; или
- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;
Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от групата.
Условните активи и пасиви не се признават.

Към 31.12.2018 година Дружеството има условни пасиви по отношение на банкови и други гаранции и други отношения, възникнали при нормалното протичане на дейността му, както следва:
Договорна ипотека на земята и сградите и Договор за залог на движимото имущество на хотелски комплекс "Гранд хотел Пловдив" в полза на "Райфайзенбанк България" АД, обезпечаващи вземането по главницата на оборотен офърдрафтен кредит в размер на 6 млн.лева на "Синергон енерджи" ЕООД .
Договорна ипотека на земята и сградите на хотелски комплекси "Гларус" и "Искър" в к.к. Слънчев бряг в полза на Уникредит Булбанк АД, обезпечаваща вземането по банковите инвестиционни кредити на Дружеството.
Внесен гаранционен депозит от „Ес Ви Ес" АД в размер на 3,912 х.лева във връзка със сключен предварителен договор за продажба на дяловете на дъщерно дружество „Гранд хотел Пловдив" ЕООД.
Данъчните власти са извършили данъчни проверки през 2018 г. като не са наложили глоби или допълнителни данъчни задължения. Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 5 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Ръководството не смята че съществуват обстоятелства, които биха довели до съществени данъчни задължения от горното естество.
Към датата на изготвяне на този финансов отчет не се очаква да възникнат никакви допълнителни плащания и загуба на активи във връзка със съществуващите условни задължения.

27 Събития след датата на баланса

През месец януари 2019г. е увеличен капитала на дъщерно дружество „Гранд хотел Пловдив" ЕООД чрез апорт на земя и сгради на хотел „Гранд хотел Пловдив".През месец февруари 2019г. е извършена продажба на дяловете на дъщерно дружество „Гранд хотел Пловдив" ЕООД.
Тези събития не налагат корекции в активите и пасивите във финансовия отчет или в оповестяванията към него.

Васко Танев
Изпълнителен директор
28.02.2019г.

Цонко Харизанов
Главен счетоводител
28.02.2019г.