Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

ГОЛФ ШАБЛА АД

31 декември 2017 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6

Годишен доклад за дейността

Настоящият доклад за дейността на Голф Шабла АД е изготвен на основанията на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския Закон

I. Изложение на развитието на дейността и на състоянието на предприятието, както и на бъдещите перспективи:

Акционерно дружество Голф Шабла АД, гр. Шабла, е учредено през 2007 г. с предмет на дейност: организиране на спортни и развлекателни мероприятия; атракционна дейност в областта на спорта и туризма; изграждане на голф игрища и прилежащи съоръжения; извършване на туристически услуги, хотелиерство и ресторантьорство; проектиране, строеж, обзавеждане, покупка и продажба на недвижими имоти; реклама, консултански и информационни услуги; маркетинг и инженеринг; търговско представителство и агентиране.

1. Резултати от дейността

а) необичайни или спорадични събития

Към 31.12.2017 г. за Дружеството не са настъпвали необичайни и спорадични събития.

б) разкриване на промяна в отношението между приходите и разходите.

Към 31.12.2017 г. Дружеството е реализирало приходи от лихви в размер на 265 хил. лв.

2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на Дружеството

През отчетния период няма такива.

3. Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството

На Дружеството не му е известно наличието на по-специални права от членовете на Съвета на директорите за придобиването на акции и облигации на Дружеството.

II. Важни събития, настъпили след края на отчетния период

За периода след датата, към която е съставен годишния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2017 г. до настоящия момент не са възникнали важни и/или значителни събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на неговата дейност.

III. Важни научни изследвания и разработки

Няма важни научни изследвания и разработки.

IV. Предвиждано развитие на дружеството

Дейността на дружеството е насочена към изграждането на Голф комплекс на територията на гр. Шабла, който към момента е в процес на проектиране.

V.Информация за сключени значителни сделки със свързани лица

Дружеството има сключен договор за предоставен депозит на Проучване и добив на нефт и газ АД в размер на 4 964 000 лв. Договорът е с годишна лихва 5,0%.

VI. Информация за притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 10 183 700 (десет милиона сто осемдесет и три хиляди и седемстотин) лева, разпределен в 101 837 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 100 лв. за всяка акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

VII. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати за представените отчетни периоди в годишния финансов отчет

Промените в постигнатите финансови резултати, отразени във финансовите отчети на Голф Шабла АД към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. са както следва:

	2017 '000 лв	2016 '000 лв	Изменение '000 лв
Приходи			
Приходи от лихви	265	260	5
	265	**260**	**5**

	2017 '000 лв	2016 '000 лв	Изменение '000 лв
Разходи			
Разходи за външни услуги	(13)	(143)	(130)
Разходи за персонала	(2)	(2)	-
Други разходи	(1)	(2)	(1)
	(16)	**(147)**	**(131)**
Счетоводна печалба преди данъци	**249**	**113**	**136**

VIII. Информация за политиката на ръководството по отношение управление на риска

Извършвайки дейността си Дружеството е изложено на кредитен, ликвиден и пазарен риск чрез основната си дейност. Основните рискове, на които е изложено Дружеството са представени в пояснение 20 към финансовия отчет.

IX. Друга информация по преценка на дружеството

В дружеството няма друга информация за предоставяне.

Изпълнителен директор _____
/ М. Митев/

"ГОЛФ ШАБЛА" ШАБЛА АД

Дата: 12 март 2018 г.

RSM

РСМ БГ ЕООД
Хан Омуртаг 8,
1124 София,
България
T: +359 2 987 55 22
F: +359 2 987 64 46
www.rsmbg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на

Голф Шабла АД

гр. Шабла, Рибарско селище

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Голф Шабла АД („Дружеството"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет".Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM BG EOOD is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (продължение)

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

(а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
(б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
(в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

д-р Мариана Михайлова
Управител
РСМ БГ ЕООД
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 173 РСМ БГ ЕООД

д-р Мариана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

19 март 2018 г.
гр. София, ул. Хан Омуртаг 8, България

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Нетекущи активи			
Имоти	5	4 145	4 145
Нетекущи активи		**4 145**	**4 145**
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	17	8 062	7 810
Вземания по предоставени търговски заеми	6	322	308
Други вземания	7	1	1
Пари и парични еквиваленти	8	199	227
Текущи активи		**8 584**	**8 346**
Общо активи		**12 729**	**12 491**

Съставил: _____
/Димитринка Димитрова/

Изпълнителен директор: _____
/Марин Митев/

Дата: 12 март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 19.03.2018 г.

Мариана Михайлова
Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

„РСМ БГ" ЕООД,
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 173
РСМ БГ ЕООД

"ГОЛФ ШАБЛА" АД
ШАБЛА

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Собствен капитал			
Акционерен капитал	9.1	10 184	10 184
Други резерви	9.2	185	185
Неразпределена печалба	9.3	2 334	2 110
Общо собствен капитал		**12 703**	**12 479**
Пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски задължения	10	1	1
Задължения за данъци върху дохода	11	25	11
Текущи пасиви		**26**	**12**
Общо пасиви		**26**	**12**
Общо собствен капитал и пасиви		**12 729**	**12 491**

Съставил: _____
/Димитринка Димитрова/

Изпълнителен директор: _____
/Марин Митев/

Дата: 12 март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 19.03.2018 г.

Мариана Михайлова
Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

„РСМ БГ" ЕООД,
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 173 РСМ БГ ЕООД

„ГОЛФ ШАБЛА" ШАБЛА АД

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Разходи за външни услуги	12	(13)	(143)
Разходи за персонала		(2)	(2)
Други разходи		(1)	(2)
Загуба от оперативна дейност		**(16)**	**(147)**
Финансови приходи	13	265	260
Печалба преди данъци		**249**	**113**
Разходи за данъци върху дохода	14	(25)	(11)
Печалба за годината		**224**	**102**
Общо всеобхватен доход за годината		**224**	**102**
Доход на акция:			
Основен доход на акция	15	лв. **2.20**	лв. **1.00**

Съставил: _____
/Димитринка Димитрова/

Изпълнителен директор: _____
/Марин Митев/

Дата: 12 март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 19.03.2018 г.

Мариана Михайлова
Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

„РСМ БГ" ЕООД,
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 173 РСМ БГ ЕООД

"ГОЛФ ШАБЛА" ШАБЛА АД

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	**10 184**	**185**	**2 110**	**12 479**
Печалба за годината	-	-	224	224
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**224**	**224**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**10 184**	**185**	**2 334**	**12 703**

Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2016 г.	**10 184**	**157**	**2 036**	**12 377**
Печалба за годината	-	-	102	102
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	**102**	**102**
Разпределение на печалба към резерви	-	28	(28)	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	**10 184**	**185**	**2 110**	**12 479**

Съставил: _____
/Димитринка Димитрова/

Изпълнителен директор: _____
/Марин Митев/

Дата: 12 март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 19.03.2018 г.

Мариана Михайлова
Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

„РСМ БГ" ЕООД,
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 173 РСМ БГ ЕООД

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Оперативна дейност			
Плащания към доставчици		(16)	(16)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(2)	(2)
Възстановени данъци (без данък върху дохода)		2	2
Плащания за данък върху дохода		(12)	(32)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(28)**	**(48)**
Инвестиционна дейност			
Предоставени заеми		-	(300)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**-**	**(300)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**(28)**	**(348)**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		227	575
Пари и парични еквиваленти в края на годината	8	**199**	**227**

Съставил: _____
/Димитринка Димитрова/

Изпълнителен директор: _____
/Марин Митев/

Дата: 12 март 2018 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 19.03.2018 г.

Мариана Михайлова
Управител, Регистриран одитор отговорен за одита

„РСМ БГ" ЕООД,
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 173 РСМ БГ ЕООД

ГОЛФ ШАБЛА АД

Пояснения към финансовия отчет

1 Предмет на дейност

Основната дейност на ГОЛФ ШАБЛА АД е: организиране на спортни и развлекателни мероприятия; атракционна дейност в областта на спорта и туризма; изграждане на голф игрища и прилежащи съоръжения; извършване на туристически услуги, хотелиерство и ресторантьорство; проектиране, строеж, обзавеждане, покупка и продажба на недвижими имоти; реклама, консултантски и информационни услуги; маркетинг и инженеринг; търговско представителство и агентиране.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в търговския регистър при Добрички окръжен съд с решение №2042 от 04.09.2007 г. по фирмено дело №1171/2007 г., партиден №926, том 169, стр.117 и вписани промени с удостоверение №20080521145716/21.05.2008 г. в Агенцията по вписванията. ЕИК на Дружеството е 124712625.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е: гр. Шабла, Рибарско селище, административна сграда на Проучване и добив на нефт и газ АД.

Акционери на Дружеството към датата на отчета са както следва:
- Проучване и добив на нефт и газ АД, притежаващо 65% от капитала, регистрирано в търговския регистър при Софийски градски съд по фирмено дело №4812/2004 г. на СГС-ФО, парт.№83784, том 1022, стр.131 и вписани промени с решение №1/27.05.2004 г., решение №2/15.06.2004 г., решение №3/25.02.2005 г., решение №4/31.03.2005 г., решение №5/15.04.2005 г., решение №6/15.08.2005 г., решение №7/12.10.2005 г., решение №8/28.03.2006 г. и решение №9/28.08.2006 г. и
- Община Шабла, притежаваща 35% от капитала.

Дружеството е с едностепенна форма на управление, която към датата на отчета е както следва:

Съвет на директорите в състав:

1. Марин Великов Митев
2. Павел Георгиев Германов
3. Георги Христов Тритаков
4. Пенка Георгиева Макакова
5. Росица Пенчева Пенчева
6. Стефан Иванов Михайлов
7. Стойка Георгиева Керанова

Дружеството се управлява и представлява от Марин Великов Митев – Изпълнителен директор.

Предприятие – майка е Проучване и добив на нефт и газ АД, регистрирано в България, чиито инструменти на собствения капитал се котират на Българска фондова борса – София. Мажоритарен собственик, който изготвя консолидирани финансови отчети на Проучване и добив на нефт и газ АД е Зърнени храни България АД. Зърнени храни България АД е регистрирано на Българска фондова борса София АД. Собственик на

Зърнени храни България АД е Химимпорт АД, който изготвя консолидирани финансови отчети и е дружество регистрирано на фондова борса.

2 Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС" представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2016 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2017

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г.:

МСС 7 „Отчети за паричните потоци" (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС
Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задълженията, произтичащи от финансовата дейност. Дружеството категоризира тези промени като промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени с допълнителни категории съгласно изискванията на МСС 7.

МСС 12 „Данъци върху дохода" (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., приет от ЕС
Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и пояснява как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2017 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС.
- МСФО 4 „Застрахователни договори" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС.
- МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС.
- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС.
- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС.
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС.
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС.
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС.
- МСФО 16 „Лизинги" в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС.
- МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС.
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.
- МСС 40 "Инвестиционни имоти" (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС.
- КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС.
- КРМСФО 23 "Несигурност относно отчитането на данък върху дохода" в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.
- Годишни подобрения на МСФО 2014 – 2016 г.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:
а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
в) прекласифицира позиции във финансовия отчет
и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4 Приходи

Приходите включват приходи от лихви по предоставен депозит.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.5 Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6 Имоти

Имотите се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен актив от имоти се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имотите се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Избраният праг на същественост за имоти на Дружеството е 700 лв.

Към датата на съставяне на отчета Дружеството притежава само неамортизируеми активи над стойностния праг.

4.7 Тестове за обезценка на имоти

При изчисляване на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на дален актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.8 Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.8.1 Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за съответния период на редове „Финансови разходи", „Финансови приходи" или „Други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи".

4.8.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи" или „Финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени от общото събрание на акционерите.

4.9 Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход включват сумата на отсрочените данъци и текущите разходи за данъци, които не са признати директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.10 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и безсрочни депозити.

4.11 Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви съгласно нормативните изисквания на Търговския закон.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.12 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минали събития да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена належаща оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да не са сигурни. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение на Дружеството се признават като отделен актив. Този актив, обаче, не може да надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.13 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.14.

4.14 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.14.1 Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.7). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и

обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

5 Имоти

Дружеството притежава неамортизируеми активи, които са земеделски земи в района на Шабла и тяхната балансова стойност може да бъде представена както следва:

	Земя '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	4 145
Балансова стойност към 31 декември 2016 г.	4 145

6 Вземания по предоставени търговски заеми

Дружеството има предоставени заеми, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Лазурен бряг 91 ЕООД	300	300
Лихви по заеми	22	8
Вземания по предоставени заеми	**322**	**308**

Дружеството има предоставен заем на Лазурен бряг 91 ЕООД с лихвен процент от 4.5% и срок на договора до 31.12.2018 г. Няма обезпечения по договора.

7 Други вземания

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
ДДС за възстановяване	1	1
	1	**1**

8 Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	199	227
Пари и парични еквиваленти	**199**	**227**

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

9 Собствен капитал

9.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 10 183 700 (десет милиона сто осемдесет и три хиляди и седемстотин) лева, разпределен в 101 837 броя обикновени поименни акции с номинална стойност 100 лв. за всяка акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2017	2016
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	101 837	101 837
Брой издадени и напълно платени акции	101 837	101 837
Общ брой акции, оторизирани на 31 декември	**101 837**	**101 837**

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	2017 Брой Акции	2017 %	2016 Брой Акции	2016 %
1. Проучване и добив на нефт и газ АД, София	66 194	65	66 194	65
2. Община Шабла	35 643	35	35 643	35
	101 837	**100**	**101 837**	**100**

9.2 Други резерви

Всички суми са в '000 лв.	**Законови резерви**
Салдо към 1 януари 2016 г.	**157**
Разпределение на печалба	28
Салдо към 31 декември 2016 г.	**185**
Разпределяне на печалба за резерви	-
Салдо към 31 декември 2017 г.	**185**

9.3 Неразпределена печалба

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Неразпределена печалба	2 110	2 008
Печалба за годината	224	102
	2 334	**2 110**

10 Търговски задължения

Търговските задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Текущи:		
Партнер Консулт ЕООД – Варна	1	1
	1	**1**

Нетната балансова стойност на текущите търговски задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

11 Задължения за данъци върху дохода

Данъчните задължения включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Корпоративен данък	25	11
	25	**11**

12 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Проектиране	-	(130)
Консултантски възнаграждения	(10)	(10)
Независим финансов одит	(2)	(2)
Такса поддръжка софтуер	(1)	(1)
	(13)	**(143)**

13 Финансови приходи

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от лихви в т. ч.		
Лихви по договор за предоставен депозит	252	252
Лихви по договор за заем	13	8
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	265	260
Финансови приходи	**265**	**260**

14 Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2015 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	249	113
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци върху дохода	(25)	(11)
Текущ разход за данъци върху дохода	(25)	(11)
Разходи за данъци върху дохода	(25)	(11)

15 Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, са представени, както следва:

	2017	2016
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	224 000	102 000
Среднопретеглен брой акции	101 837	101 837
Основен доход на акция (в лв. за акция)	**2.20**	**1.00**

16 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и други свързани лица под общ контрол.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

16.1 Сделки със собствениците

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от лихви		
- Приходи от лихви от предоставен депозит на Проучване и добив на нефт и газ АД	252	252
	252	**252**

17 Вземания от свързани лица в края на годината

Дружеството има вземане от Проучване и добив на нефт и газ АД (ПДНГ АД), което притежава 65% от капитала на Голф Шабла АД. Вземането представлява предоставени парични средства по договор за депозит при годишна лихва 5%. Договорът може да бъде прекратен предсрочно след двумесечно предизвестие.

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
ПДНГ АД – предоставен депозит	4 964	4 964
ПДНГ АД – лихви	3 098	2 846
	8 062	**7 810**

18 Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни и правни искове от и към Дружеството. Дружеството не е страна по обременяващи договори.

19 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Кредити и вземания:		
Вземания по предоставени търговски заеми	322	308
Вземания от свързани лица	8 062	7 810
Пари и парични еквиваленти	199	227
	8 583	**8 345**

Финансови пасиви	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Търговски задължения	1	1
	1	**1**

Вижте пояснение 4.8 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 20.

20 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 19. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансов риск.

Дружеството не се занимава с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито издава опции.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

20.1 Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е би могло да бъде изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

20.1.1 Валутен риск

Всички сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и към момента Дружеството не е изложено на валутен риск.

20.1.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при финансиране. Към 31 декември 2017 г. Дружеството не е изложено на лихвен риск от промяна на пазарните лихвени проценти, предвид това, че всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

20.2 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Вземания по предоставени търговски заеми	322	308
Вземания от свързани лица	8 062	7 810
Пари и парични еквиваленти	199	227
Балансова стойност	**8 583**	**8 345**

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на своите контрагенти, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки. По отношение на вземанията от свързани лица Дружеството е изложено на кредитен риск към един отделен контрагент – Проучване и добив на нефт и газ АД. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на вземанията от свързани лица, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

20.3 Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди. Нуждите от парични средства се сравняват със средствата на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали средствата на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни.

Към 31 декември падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

Текущи до 6 месеца	**2017 '000 лв.**	**2016 '000 лв.**
Търговски задължения	1	1
Общо	**1**	**1**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и вземания. Наличните парични ресурси и вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток.

21 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на капитала към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2017 '000 лв.	**2016 '000 лв.**
Собствен капитал	12 703	12 479
Общо задължения	26	12
- Пари и парични еквиваленти	(199)	(227)
Нетен дълг	**(173)**	**(215)**
Съотношение на капитал към нетен дълг	**(1:0.02)**	**(1:0.02)**

Дружеството няма нетен дълг през представените отчетни периоди.

22 Събития след края на отчетния период

Не са възниквали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

23 Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 12 март 2018 г.