Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

СИНЕМА ЕНТЪРТЕЙНМЪНТ ЕООД

31 декември 2018 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Доклад на независимия одитор	-
Счетоводен баланс	1
Отчет за приходите и разходите	2
Отчет за паричните потоци	3
Отчет за собствения капитал	4
Приложение към финансовия отчет	5-25

Годишен доклад за дейността

Настоящият годишен доклад за дейността на дружеството представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружество Синема Ентъртейнмънт ЕООД, като обхваща едногодишния период от 1 януари 2018 г. до 31 декември 2018 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Национални счетоводни стандарти (НСС) и в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството

Описание на дейността

Дружество Синема Ентъртейнмънт ЕООД е регистрирано по ф.д.№.2374/2004 г. на СГС, с адрес на управление гр. София, ж.к. Бизнес Парк София №3, Булстат: 131215678.

Дружеството осъществява два вида дейности – отдаване на помещения под наем и оперираne на брандирани международни вериги за бързо хранене и ресторанти.

Бъргър Кинг е верига за бързо хранене основана с САЩ през 1954 година. Към момента компанията има на принципа на франчайза над 15 000 ресторанта в над 60 държави. Веригата е един от най-разпознаваемите брандове в света, като името ѝ се свързва с качествените сандвичи от телешко месо и запазената марка Whopper, както и с вниманието към качеството. Дружеството е партньор на Бъргър Кинг от 2010 година, като към момента оперира пет ресторанта в София , Бургас и Пловдив.

Тексас Чикън е американска верига за бързо хранене основана през 1952 година. Тя е една от най-популярните компании в сегмента на бързото хранене в САЩ в сегмента на пилешките продукти. Компанията оперира собствени ресторанти и ресторанти на принципа на франчайза в САЩ под името Чърчес Чикън и международни ресторанти на франчайз под името Тексас Чикън. Общия им брой е над 3000. Синема Ентъртейнмънт е партньор на компанията от 2015 година като част от проекта за популяризиране на бранда в Европа. В България към момента са отворени 1 обект в София и един в Пловдив.

Роудхаус Грил е американска концепция за стекхаус ресторант, предлагаща първокласно телешко месо в неангажираща обстановка. Собствеността на веригата е на Италианската Кремонини Груп – един от най-големите производители на телешко месо в средиземноморския регион. Веригата за доставки гарантира най-добро качество на предлаганите продукти, като всички месни продукти се доставят след контрол на качеството от фабриката на Кремонини. Приготвянето на телешкото е по специална рецепта и с използване на технологии разработени специално за Роудхаус Грил. В България оперират три ресторанта на Роудхаус Грил.

Крайният собственик е дружество „Синема Ентъртейнмънт 2012 АД", регистрирано в България, чиито инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса.

Средно-списъчният брой на персонала за 2018 г. е 142 души.

Анализ на резултатите от дейността

През 2018 г. Дружеството регистрира печалба в размер на 1 970 хил. лв.

Приходите на Дружеството за периода са в общ размер на 10 554 хил. лв., или ръст в сравнение с предходната година от 15 %. Приходите от продажба на стоки и свързани с ресторантьорската дейност са в размер на 5 609 хил. лв., а приходите от наем и други услуги – 1 210 хил. лв.

Оперативни разходи

Най-голям относителен дял в разходите от оперативната дейност на Дружеството заемат разходите, свързани с персонала- 28 % (2017 г.: 22%); След тях са разходите свързани с балансова стойност на продадените стоки 26 % (2017 г.: 36%) , външни услуги- 23 % (2017 г.: 23%), амортизация- 11 % (2017 г.: 9 %). суровини и материали- 10 % (2017 г.: 8%).

Краткосрочни активи

Краткосрочните активи на Дружеството към датата на финансовия отчет са в размер на 4 004 хил. лв., като най-голям дял заемат краткосрочните вземания от клиенти и доставчици (78%).

Краткосрочни пасиви

Краткосрочните пасиви на Дружеството са в размер на 4 520 хил. лв., като най-голям е делът на задълженията към доставчици в размер на 1 590 хил. лв. и задълженията на предприятия от група в размер на 1 219 хил, към финансови предприятия в размер на 904 хил. лв.. Другите краткосрочни задължения на Дружеството в размер на 807 хил. лв. са към персонала и данъчната администрация.

Финансови показатели

Основните финансови показатели на Дружеството за текущия и предходния отчетен период са както следва:

Показатели за рентабилност	**2018**	**2017**
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.29	(0.34)
Показатели за ефективност	**2018**	**2017**
Коефициент на ефективност на разходите	1.23	0.78
Коефициент на ефективност на приходите	0.81	1.29
Показатели за ликвидност	**2018**	**2017**
Коефициент на обща ликвидност	0.61	0.20
Показатели за финансова автономност	**2018**	**2017**
Коефициент на задлъжнялост	0.90	0.58

Структура на основния капитал

Крайният собственик на капитала на Дружеството е Синема Ентъртейнмънт 2012 АД, регистрирано в България, чиито инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса.

Анализ на бъдещо развитие на предприятието

Основната цел, която ръководството на Синема Ентъртейнмънт ЕООД си поставя за 2019 г. е свързана с развитието на съществуващите обекти – ресторанти за бързо хранене от веригата Роудхаус Грил, Бъргър Кинг и Тексас Чикън.

Основните направления в нашата дейност през 2019 г. следва да бъдат в посока на нейната оптимизация. Работи се в посока на подобрение на плановата и финансова дисциплина при управление на производствения процес. Въведената система за двоен контрол осигури споделяне на отговорността между всички нива в организационната структура на Дружеството.

Основна цел за подобряване на стопанската дейност е и изграждане на стратегически партньорства. Имаме желание и готовност за промяна и преследвайки убежденията си ще ускорим постигане на крайните ни цели в бизнеса.

Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Основните рискове, на които Дружеството е изложено са лихвен и ценови риск. Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Дружеството има получен банков заем с плаващ лихвен процент, което го прави изложено на риск от промени на променливият компонент.
Ценовият риск за Дружеството се определя от франчайз договорите, които налагат основните направления в развитието и управлението на заведенията за бързо хранене.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Дружеството не извършва научноизследователската и развойната дейност.

Наличието на клонове на предприятието

Дружеството няма клонове.

Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Няма важни събития, които са настъпили след датата на съставяне на финансовия отчет.

Управление

Дружеството се представлява и управлява от Иво Станков Миликин.

Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2018 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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.

Иво Миликин

.....
/Управител/

гр. София
15.04.2019 г.

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@bg.gt.com
W www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на
СИНЕМА ЕНТЪРТЕЙНМЪНТ ЕООД
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Синема Ентъртейнмънт ЕООД („Дружеството"), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2018 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за паричните потоци и отчета за собствения капитал 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 2018 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС) 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.

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 Националните счетоводни стандарти (НСС) 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.

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 лицата, натоварени с общо управление, 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.

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.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

20 май 2019 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26

Счетоводен баланс към 31 декември

АКТИВ				ПАСИВ			
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		Сума (в хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		Сума (в хил. лв.)	
		Текуща год.	Предходна год.			Текуща год.	Предходна год.
А		1	2	А		1	2
А. Нетекущи (дълготрайни) активи				**А. Собствен капитал**			
I. Нематериални активи				I. Записан капитал	9	3 096	3 096
1. Програмни продукти и други подобни права и активи	3	2 434	2 909	II. Натрупана печалба/(загуба) от минали години, в т.ч.:		(3 711)	(1 053)
2. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане		13	13	- непокрита загуба		(5 646)	(2 988)
Общо за група I:		**2 447**	2 922	- неразпределена печалба		1 935	1 935
II. Дълготрайни материални активи				**Общо за група II:**		**(3 711)**	**(1 053)**
1. Машини, производствено оборудване и апаратура	3	2 141	2 268	III. Текуща печалба (загуба)		1 970	(2 658)
2. Съоръжения и други	3	1 511	1 841	**Общо за раздел А:**		**1 355**	**(615)**
3. ДМА в процес на придобиване	3	226	28	**Б. Провизии и сходни задължения**			
Общо за група II:		**3 878**	**4 137**	1. Провизии за данъци, в т.ч.:		112	94
III. Дългосрочни финансови активи	3.3			- отсрочени данъци	5	112	94
1. Дългосрочни инвестиции	3.3.1	2 563	2 599	**Общо за раздел Б:**		112	94
Общо за група III:		**2 563**	**2 599**	**В. Задължения**			
Общо за раздел А:		**8 888**	**9 658**	1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:	10	5 546	6 391
Б. Текущи (краткотрайни) активи				до 1 година		904	845
I. Материални запаси				над 1 година		4 642	5 546
1. Суровини и материали	6	240	368	2. Задължения към доставчици, в т.ч.:	11	1 590	1 393
2. Продукция и стоки, в т.ч.:	6	210	227	до 1 година		1 590	1 393
-стоки		210	227	3. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	20.3	3 556	3 021
Общо за група I:		**450**	**595**	до 1 година		3 294	2 750
II. Вземания				над 1 година		262	271
1. Вземания от клиенти и доставчици	7	3 141	228	4. Други задължения, в т.ч.	12	807	642
2. Вземания от предприятия от група, в т.ч.:	20.3	258	329	до 1 година		807	642
над 1 година		200	200	- към персонала, в т.ч.:	12.1	338	336
3. Други вземания		9	9	до 1 година		338	336
Общо за група II:		**3 408**	**566**	- осигурителни задължения, в т.ч.:	12.1	149	76
III. Парични средства, в т.ч:				до 1 година		149	76
-в брой	8	79	81	-данъчни задължения, в т.ч.:	12.2	283	214
-в безсрочни сметки (депозити)	8	67	13	**Общо за раздел В:**		**11 499**	**11 447**
Общо за група III:		**146**	**94**	до 1 година		6 595	5 630
Общо за раздел Б:		**4 004**	**1 255**	над 1 година		4 904	5 817
В. Разходи за бъдещи периоди		74	**53**	**Г. Приходи за бъдещи периоди**		-	**40**
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В)		12 966	10 966	СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)		12 966	**10 966**

Дата на съставяне 15.04.2019 г. **Съставил:** **Ирена Горанова, Кино Арена 2012 АД** **Управител:** **Иво Миликин**

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20.05.2019 г.:

Грант Торнтон ООД, Одиторско дружество
Марий Апостолов, Управител **Емилия Маринова**
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 032 ГРАНТ ТОРНТОН ООД

КИНО АРЕНА 2012 АД СОФИЯ SOFIA KINO ARENA 2012 AD

Пояснителните към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 24 представляват неразделна част от него.

Отчет за приходите и разходите
за годината, приключваща на 31 декември

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ		Сума (в хил. лв.)		НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ		Сума (в хил. лв.)	
		Текуща год.	Предходна год.			Текуща год.	Предходна год.
А		1	2	А		1	2
А. Разходи				**Б. Приходи**			
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	15	**2 745**	**3 552**	**1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:**	13	**6 819**	**7 809**
а) суровини и материали		836	890	а) стоки		5 609	6 114
б) външни услуги		1 909	2 662	б) услуги		1 210	1 695
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	16	**2 300**	**2 483**	**2. Други приходи**	14	**3 735**	**1 359**
а) разходи за възнаграждения		1 944	2 110	**Общо приходи от оперативна дейност (1 + 2)**		**10 554**	**9 168**
б) разходи за осигуровки		356	373	**3. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:**		**13**	**25**
3. Разходи за амортизация, в т.ч.:	3	**939**	**999**	а) положителни разлики от промяна на валутни курсове		10	25
а) разходи за амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи		939	999	**Общо финансови приходи (3)**		**13**	**25**
4. Други разходи, в т.ч.:	17	**2 311**	**4 361**	4. Загуба от обичайна дейност		-	2 646
а) балансова стойност на продадените стоки		2 190	4 126	**Общо приходи (1 + 2 + 3)**		**10 567**	**9 193**
Общо разходи за оперативна дейност (1 + 2 + 3 + 4)		**8 295**	**11 395**	5. Счетоводна загуба (общо приходи—общо разходи)		-	2 646
5. Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	18	**17**	**7**	6. Загуба (5 + ред 9 и 10 от раздел А)		-	2 658
-отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		17	7				
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч:	18	**268**	**437**				
а) разходи, свързани с предприятия от група		53	86				
Общо финансови разходи (5 + 6)		**285**	**444**				
7. Печалба от обичайна дейност		1 987	-				
Общо разходи (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)		**8 580**	**11 839**				
8. Счетоводна печалба (общо приходи—общо разходи)		1 987	-				
9. Разходи за данъци от печалбата	19	17	12				
10. Печалба (8—9)		1 970	-				
Всичко (Общо разходи + 9 + 10)		**10 567**	**11 851**	**Всичко (Общо приходи + 6)**		10 567	8 796

Дата на съставяне 15.04.2019 г. **Съставил:** **Ирена Горанова, Кино Арена 2012 АД** **Управител:** **Иво Миликин**

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20.05.2019 г.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Одиторско дружество София Рег. № 032 Грант Торнтон ООД

Кино Арена 2012 АД София Sofia

Синема Ентъртейнмънт ЕООД София Sofia

Отчет за паричните потоци по прекия метод
за годината, приключваща на 31 декември

Наименование на паричните потоци		Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
А		1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност							
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		9 705	(7 169)	2 536	10 505	(7 937)	2 568
2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		-	(2 184)	(2 184)	-	(2 420)	(2 420)
3. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		-	-	-	-	(1)	(1)
4. Други парични потоци от основна дейност		92	(592)	(500)	87	(676)	(589)
Всичко парични потоци от основна дейност (А)		**9 797**	**(9 945)**	**(148)**	**10 592**	**(11 034)**	**(442)**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност							
1.Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		-	(200)	(200)	432	(4)	428
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)		**-**	**(200)**	**(200)**	**432**	**(4)**	**428**
В. Парични потоци от финансова дейност							
1. Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми		2 279	(1 590)	689	9 566	(9 152)	414
2. Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		-	(289)	(289)	-	(373)	(373)
3. Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		-	-	-	-	(1)	(1)
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		**2 279**	**(1 879)**	**400**	**9 566**	**(9 526)**	**40**
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)		**12 076**	**(12 024)**	**52**	**20 590**	**(20 564)**	**26**
Д. Парични средства в началото на периода	8			**94**			**68**
Е. Парични средства в края на периода	8			**146**			**94**

Дата на съставяне 15.04.2019 г. **Съставил:** Ирена Горанова, Кино Арена 2012 АД **Управител:** Иво Миликин

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20.05.2019 г.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Отчет за собствения капитал
за годината, приключваща на 31 декември

Показатели	Записан капитал	Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/ (загуба)	Общо собствен капитал
		Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
А	1	2	3	4	5
1. Салдо в началото на отчетния период	**3 096**	**1 935**	**(2 988)**	**(2 658)**	**(615)**
2. Финансов резултат за текущия период	-	-	-	1 970	1 970
3. Разпределение на печалба	-	-	(2 658)	2 658	-
4. Салдо към края на отчетния период	**3 096**	**1 935**	**(5 646)**	**1 970**	**1 355**

Дата на съставяне 15.04.2019 г.

Съставил:
Ирена Горанова, Кино Арена 2012 АД

Управител:
Иво Миликин

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 20.05.2019 г.

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Приложение към финансовия отчет

1 Обща информация

Дружество Синема Ентъртейнмънт ЕООД е регистрирано по ф.д.№.2374/ 2004 г. на СГС със седалище и адрес на управление гр. София, община Младост, ул. Бизнес парк София №3, БУЛСТАТ 131215678.

Дружеството осъществява два вида дейности – отдаване на помещения под наем и оперирање на брандирани международни вериги за бързо хранене и ресторанти.

Бъргър Кинг е верига за бързо хранене основана в САЩ през 1954 година. Към момента компанията има на принципа на франчайза над 15 000 ресторанта в над 60 държави. Веригата е един от най-разпознаваемите брандове в света, като името ѝ се свързва с качествените сандвичи от телешко месо и запазената марка Whopper, както и с вниманието към качеството. Дружеството е партньор на Бъргър Кинг от 2010 година, като към момента оперира пет ресторанта в София , Бургас и Пловдив.

Тексас Чикън е американска верига за бързо хранене основана през 1952 година. Тя с една от най-популярните компании в сегмента на бързото хранене в САЩ в сегмента на пилешките продукти. Компанията оперира собствени ресторанти и ресторанти на принципа на франчайза в САЩ под името Чърчес Чикън и международни ресторанти на франчайз под името Тексас Чикън. Общия им брой е над 3000. Синема Ентъртейнмънт е партньор на компанията от 2015 година като част от проекта за популяризиране на бранда в Европа. В България към момента са отворени два обекта в София и в Пловдив.

Роудхаус Грил е американска концепция за стекхаус ресторант, предлагаща първокласно телешко месо в неангажираща обстановка. Собствеността на веригата е на Италианската Кремонини Груп – един от най-големите производители на телешко месо в средиземноморския регион. Веригата за доставки гарантира най-добро качество на предлаганите продукти, като всички месни продукти се доставят след контрол на качеството от фабриката на Кремонини. Приготвянето на телешкото е по специална рецепта и с използване на технологии разработени специално за Роудхаус Грил. В България оперират три ресторанта на Роудхаус Грил.

Крайният собственик е дружество Синема Ентъртейнмънт 2012 АД, регистрирано в България, чиито инструменти на собствения капитал не се котират на фондова борса.

Дружеството се управлява от управителя Иво Миликин.

Средно-списъчният брой на персонала за 2018 г. е 142 души.

2 Счетоводна политика

2.1 Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти в сила от 01.01.2018 г. и с изискванията на Закона за счетоводството.

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 2017 г.), освен ако не е посочено друго.

Дружеството отчита печалба за периода в размер на 1 970 хил. лв., непокрита загуба от минали години в размер на 5 646 хил. лв., както и превишение на текущите пасиви над текущите активи с 2 591 хил. лв.

Дружеството е в процес на утвърждаване в сферата на ресторантьорския бизнес. През последните пет години се отварят обекти на хранителните вериги, с които има сключени франчайз договори. Този процес изисква влагането на инвестиции, от които се очаква възвръщаемост в средносрочен план.

В тази връзка ръководството на Дружеството осигурява финансирането за инвестиционната дейност на Дружеството, както и непрекъснат мониторинг и повишен контрол над оборотните средства.

Дружеството е подобрило показателите си за ликвидност и финансова автономност спрямо предходните години.

Направените прогнози и бюджети за бъдещото развитие на Дружеството, съобразени с възможните обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството, както и очакваната експанзивна търговската дейност, показват, че Дружеството е в състояние да продължи дейността си нормално. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството на Дружеството е направило своята обоснована преценка за 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 счита, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще. В тази връзка, ръководството счита, че финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

2.2 Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно 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.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отразяват при спазване изискванията на СС 21 „Ефекти от промени във валутните курсове“.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на чуждестранна валута, се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на

тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за приходи и разходи като финансови приходи или финансови разходи.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

2.4 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- е вероятно предприятието да има икономическа изгода, свързана със сделката;
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат измерени;
- приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършените за нея разходи (принцип на съпоставимост между приходите и разходите).

Приходът не се признава, когато разходите не могат да бъдат надеждно изчислени. При тези обстоятелства всяко получено плащане се признава за пасив (задължение).

Когато възникне неяснота по събирането на сума, която вече е включена в прихода от продажбата, несъбираемата сума се признава за разход, а не като корекция на сумата на първоначално признатия приход.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс и когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Етапът на завършеност на сделката се определя, като се използва методът проверка на извършената работа.

Оперативните разходи се признават в отчета за приходите и разходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване на базата на принципа на начислението и съпоставимостта. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход.

Приходи и разходи за лихви се отчитат текущо на принципа на начислението по метода на ефективния лихвен процент. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават, когато се установи правото им за получаване.

2.5 Данъци от печалбата

Разходите за данъци от печалбата включват сумата на текущия данък от печалбата, измененията на активите и пасивите по отсрочени данъци от печалбата и преизчисленията, признати през текущия период на текущи данъци от печалбата за предходни отчетни периоди.

Текущият данък от печалбата е сумата на данъците от печалбата, които се определят като дължими (възстановими) по отношение на данъчната печалба (загуба) за периода. Данъчната печалба (загуба) за периода се определя на база счетоводната печалба (загуба) за периода при прилагане изискванията и правилата на действащото данъчно законодателство.

Размерът на дължимите (възстановимите) данъци се определя на базата на данъчната печалба (загуба). Те представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на печалбата за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода.

Отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.
Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовия отчет преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Активите по отсрочени данъци са сумите на данъците от печалбата, възстановими в бъдещи периоди, по отношение на:
а) намаляеми временни разлики;
б) пренасяне напред на неизползвани данъчни загуби, и
в) пренасяне напред на неизползвани данъчни кредити.
Активи по отсрочени данъци се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

Пасивите по отсрочени данъци са сумите на дължимите данъци от печалбата, платими в бъдещи периоди, по отношение на облагаеми временни разлики. Пасиви по отсрочени данъци се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се представят компенсирано.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в отчета за приходите и разходите на ред Разходи за данъци от печалбата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в собствения капитал.

2.6 Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходите и разходите за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходите и разходите в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 10 години
- Ремонт на наети активиза срока на договора за наем

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700лв.

2.7 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи 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 по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието 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.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	85 години
• Машини	15 години
• Стопански инвентар	6.67 до 20 години
• Компютри	2 години
• Други	6.67 до 20 години

Не е налице отписване на дълготрайни материални активи, когато се извеждат временно от употреба - за ремонтиране, за подобрения, за консервиране и т.н. Разходите за консервиране (извеждане от употреба за определен период и последващо въвеждане в употреба) се отчитат като текущи разходи за периода, през който са възникнали. В края на всеки отчетен период Дружеството проверява временно изведените дълготрайни материални активи за обезценка по реда на СС 36 „Обезценка на активи".

Избраният праг на същественост за дълготрайните материални активи на Дружеството с в размер на 700 лв.

2.8 Отчитане на лизинговите договори

При наемателя:
В съответствие с изискванията на СС 17 „Лизинг" лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, когато наемодателят прехвърля на наемателя всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива.

При финансов лизингов договор Дружеството:
- отчита като задължение определената в договора обща сума на наемните плащания;
- записва настия актив по справедлива стойност или със стойността на минималните лизингови плащания, ако те са по-ниски;
- отчита като финансов разход за бъдещи периоди разликата между определената стойност на наетия актив и общата сума на договорените наемни плащания;
- признава като текущ финансов разход за периода част от финансовия разход за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания;

- начислява амортизация на амортизируемите наети активи – в съответствие с възприетата амортизационна политика за подобни амортизируеми собствени активи;
- намалява задължението си с изплатените през срока на договора суми.

Всички останали лизингови договори се считат за експлоатационни лизингови договори. При тях Дружеството отчита:

- като разходи за външни услуги начислените наемни вноски;
- чрез зад балансови сметки наетите активи по справедливата им цена.

При наемодателя:
В съответствие с изискванията на СС 17 „Лизинг" лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, когато наемодателят прехвърля на наемателя всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива.

При финансов лизингов договор Дружеството:

- отчита като вземане определените в договора наемни плащания; в сумата им се включват: справедливата (продажната) цена на отдадения актив, разликата между общата сума на договорените наемни плащания и справедливата цена на отдадения актив, която се отразява като финансови приходи за бъдещи периоди;
- отписва отдадения актив по неговата балансова стойност;
- отчита в текущия период финансовите приходи за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на подлежащите на получаване суми по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания;
- отчита в намаление на вземането по договора получените през срока на договора плащания.

При експлоатационните лизингови договори Дружеството:

- отчита предоставените активи в своя счетоводен баланс и им начислява амортизация (когато те са амортизируеми);
- отразява начисленитс в негова полза наемни вноски като постъпления от продажби в текущия период;
- начислените разходи за амортизации се отразяват за сметка на постъпленията от наема по съответния експлоатационен лизингов договор.

Извършените от Дружеството разходи, свързани с подготовката и сключването на лизинговия договор (комисионни, такси и др.) се отчитат като разходи за дейността за текущия период. Когато в лизинговия договор освен наемните плащания (наемът) се предвиждат и допълнителни плащания - например за извършване на ремонти и подобрения, за изплащане на застраховки на отдадения под наем актив и други -, те се отчитат отделно от наема.

2.9 Дългосрочни инвестиции (Инвестиционни имоти)

Дългосрочните инвестиции на Дружеството представляват инвестиционен имот -сграда, която се държи по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала, или и двете, отколкото за използване:

- при производствена дейност или оказването на услуги;
- доставката на материали, стоки или услуги;
- за административни цели;
- от персонала- независимо дали персоналът плаща наем по пазарни цени;
- за продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционните имоти се признават като актив във финансовите отчети на Дружеството, само при условие че са изпълнени следните две изисквания:

- вероятно е да бъдат получени бъдещи икономически изгоди от инвестиционните имоти
- стойността на инвестиционните имоти може надеждно да бъде оценена

Те се отчитат като дългосрочни финансови активи и са представени на ред „Дългосрочни инвестиции" в счетоводния баланс.
Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот – например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат като се използва модела на цената на придобиване в съответствие с СС 16 „Дълготрайни материални активи". В този случай инвестиционните имоти се отчитат по тяхната цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи свързани с инвестиционни имоти, които могат надеждно да бъдат измерени и съотнесени към инвестиционния имот, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 85 години.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при освобождаването им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или освобождаването им, се признават в отчета за приходите и разходите и се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата или освобождаването и балансовата стойност на актива.

2.10 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В доставната стойност на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи свързани с доставката им до сегашното местоположение и състояние. Финансовите, административните, складовите, както и разходите за продажба не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и тяхната нетна реализуема стойност, като разликата се отчита като други текущи разходи.

Нетната реализируема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и очакваните разходи по продажбата. В случай, че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси, която те са имали преди обезценката. Възстановяването на предишната обезценка се отчита като увеличение на стойността на съответните материални запаси и като други текущи приходи.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси, тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.11 Финансови активи

Финансовите активи включват парични суми (парични средства) или договорно право за получаване на парични суми или друг финансов актив от друго предприятие или размяна на финансов инструмент с друго предприятие при потенциално благоприятни условия или инструмент на собствения капитал на друго предприятие или компенсаторен инструмент по смисъла на чл. 2 от Закона за сделките с компенсаторни инструменти.
Финансовите активи се класифицират в зависимост от целта на придобиване, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла в една от следните категории:

- кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството;
- финансови активи, държани за търгуване;
- финансови активи, държани до настъпване на падеж;
- финансови активи, обявени за продажба.

Финансовите инструменти се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение и разходите по извършване на сделка с финансови инструменти (хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица; данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулационни органи; трансферни данъци и мита и други). Не се включват получените премии и отбиви, финансирания и разпределения на административни и други общи разходи.

Финансовите активи се признават на датата на търгуване.

Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на последващо оценяване и ефекта в печалбата или загубата за периода или в резервите на Дружеството.

След първоначалното признаване предприятието оценява по справедлива стойност, която не се коригира с очакваните разходи по продажбата или друг вид освобождавания на финансовите активи, класифицирани като:

- финансови активи, държани за търгуване;
- финансови активи, обявени за продажба.

След първоначалното признаване предприятието оценява по амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва финансовите активи, класифицирани като:

- инвестиции, държани до настъпване на падеж, и
- заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж.

След първоначалното признаване предприятието оценява по себестойност финансовите активи, класифицирани като заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж.

Всички финансови активи подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството 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. Тестове за обезценка се извършват към всяка отчетна дата, за да се определи дали

са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на дадени дебитори. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност с помощта на метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Обезценката се отчита като финансов разход в отчета за приходите и разходите.

Търговските вземания се обезценяват когато е налице обективно доказателство че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите, дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между преносната стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

2.12 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високо-ликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

2.13 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците генериращи парични потоци се преглеждат за наличие на обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба.

2.14 Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на издадените дялове.
Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

2.15 Финансови пасиви

Финансовите пасиви са всички пасиви, които представляват договорно задължение за предоставяне на парични суми или финансов актив на друго предприятие или размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Финансовите пасиви се класифицират в зависимост от целта при поемането им, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла в една от следните категории:

- финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието
- финансови пасиви, държани за търгуване;
- финансови пасиви, държани до настъпване на падеж;
- финансови активи, обявени за продажба.

Финансовите пасиви на Дружеството включват пасиви, възникнали първоначално в предприятието посредством директно получаване на пари, стоки или услуги от дадени кредитори и те са класифицирани като задължения към финансови институции (банкови заеми и овърдрафти), задължения по получени заеми (търговски и други заеми), задължения към доставчици (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.

Финансовите инструменти се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение и разходите по извършване на сделка с финансови инструменти (хонорари, комисиони и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица; данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулационни органи; трансферни данъци и мита и други). Не се включват получените премии и отбиви, финансирания и разпределения на административни и други общи разходи.

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, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизирана стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в отчета за приходите и разходите за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

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 съдружниците, се признават, когато те са одобрени на Общото събрание на от съдружниците.

2.16 Други задължения

Другите задължения на Дружеството са нефинансови пасиви, произтичащи от законови или подзаконови изисквания, които нямат договорен характер за Дружеството (данъците, такси, възнаграждения на персонала, осигурителни задължения и т. н.).

Задължения към персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на СС 19 „Доходи на персонала" на база на прогнозирани плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по програми с дефинирани вноски.

Програми с дефинирани вноски са пенсионни фондове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества (отделно юридическо лице). Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми за доходи в държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни фондове съгласно изискванията от нормативната уредба задължителна база за своите служители. Вноските по програмите се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в краткосрочните пасиви на ред „Задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

2.17 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължения в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

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 се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

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.

3 Справка за нетекущите (дълготрайните) активи към 31 декември 2018 г.

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи				Преоценена стойност (4)	Амортизация				Преоценена амортизация в края на периода (9)	Балансова стойност в края на периода (5 - 10)
	В началото на периода	На постъпили през периода	За излезли през периода	В края на периода (1+2-3)		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (6+7-8)		
А	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I. Нематериални активи											
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни активи	4 304	1	25	4 280	4 280	1 395	458	7	1 846	1 846	2 434
2. Предоставени аванси и нематериални активи в процес на изграждане	13	-	-	13	13		-	-	-	-	13
Общо за група I:	**4 317**	1	**25**	**4 293**	**4 293**	**1 395**	**458**	**7**	**1 846**	**1 846**	**2 447**
II. Дълготрайни материални активи											
1. Машини, производствено оборудване и апаратура	3 000	-	-	3 000	3 000	732	127		859	859	2 141
2. Съоръжения и други	3 158	90	135	3 113	3 113	1 316	320	34	1 602	1 602	1 511
3. Дълготрайни материални активи в процес на изграждане	28	235	37	226	226	-	-	-	-	-	226
Общо за група II:	**6 186**	**325**	**172**	**6 339**	**6 339**	**2 048**	**447**	**34**	**2 461**	**2 461**	**3 878**
III. Дългосрочни финансови активи											
1. Дългосрочни инвестиции	3 561	-	-	3 561	3 561	963	35	-	998	998	2 563
Общо за група III:	**3 561**	**-**	**-**	**3 561**	**3 561**	**963**	**35**	**-**	**998**	**998**	**2 563**
Общо нетекущи (дълготрайни) активи (I + II + III)	**14 064**	**326**	**197**	**14 193**	**14 193**	**4 406**	**940**	**41**	**5 305**	**5 305**	**8 888**

3.1 Нематериални активи

Дружеството няма нематериални активи, заложени като обезпечение по свои задължения.

Стойността на поети ангажименти за придобиване на нематериални активи под формата на платени аванси е 13 хил. лв.

Дружеството не ползва в дейността нематериални активи - чужда собственост.

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи е в размер на 68 хил. лв. (2017 г. : 46 хил. лв.) и се отнасят към група -други ДНМА.

3.2 Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи, които са заложени като обезпечение по задължения на Дружеството включват цялото оборудване, собственост на Дружеството с балансова стойност към 31 декември 2018 г. в размер на 4 109 хил. лв.

Дружеството не ползва в дейността си дълготрайни материални активи - чужда собственост.

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи е в размер на 687 хил. лв. (2017 г. : 669 хил. лв.) и се отнасят към група-програмни продукти .

Към 31 декември 2018 г. Дружеството няма ангажименти и договорни задължения за придобиване на дълготрайни материални активи.

3.3 Дългосрочни финансови активи

3.3.1 Дългосрочни инвестиции

3.3.1.1 Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството представляват административна сграда, находяща се в гр. София, чиято балансова стойност е представена на ред „Дългосрочни инвестиции" в баланса. Промените в балансовите стойности на инвестиционният имот могат да бъдат обобщени, както следва:

	'000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2018 г.	3 561
Салдо към 31 декември 2018 г.	**3 561**
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2018 г.	(963)
Амортизация	(35)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(998)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	**2 563**

	'000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2017 г.	3 561
Салдо към 31 декември 2017 г.	**3 561**
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2017 г.	(927)
Амортизация	(36)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(963)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	**2 598**

Инвестиционните имоти, които са заложени като обезпечение по задължения на Дружеството включват сграда с балансова стойност към 31 декември 2018 г. в размер на 2 563 хил. лв.

4 Лизинг

4.1 Оперативен лизинг, когато Дружеството е наемодател

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Стойност на активите, предоставени по експлоатационни лизингови договори	2 599	2 599
Обща сума на вземанията по лизингови договори	25	25

Дружеството е сключило договори за отдаване под наем на площи в инвестиционния си имот, описан в пояснение 3.3.1.1. През представените периоди Дружеството не е отчело приходи от условни наеми.

4.2 Оперативен лизинг, когато Дружеството е наемател

Дружеството е наемател на търговски помещения, съгласно договори за оперативен лизинг. Общата сума на задълженията по сключените лизингови договори към 31.12.2018 г. е 185 хил. лв. (2017 г: 185 хил. лв.).

5 Отсрочени данъци

Отсрочените данъци, които възникват в резултат на временни разлики, са оценени по данъчна ставка в размер на 10% (2017 г.: 10 %). Те могат да бъдат представени, както следва:

	2018 Размер на временните разлики '000 лв.	2018 Отсрочени данъчни активи '000 лв.	2018 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	1 285	-	129
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	160	(17)	-
Общо		**(17)**	**129**
Компенсиране на данъчни активи и пасиви			**112**

	2017 Размер на временните разлики '000 лв.	2017 Отсрочени данъчни активи '000 лв.	2017 Отсрочени данъчни пасиви '000 лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	1 104	-	110
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	160	(16)	-
Общо		**(16)**	**110**
Компенсиране на данъчни активи и пасиви			**94**

6 Материални запаси

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Материални запаси		
Отчетна стойност	210	595
Нетна реализируема стойност	210	595

Дружеството няма материални запаси предоставени като обезпечение на задължения.

7 Вземания от клиенти и доставчици

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Търговски вземания	207	228
Други вземания	2 934	-
	3 141	**228**

Търговските вземания са дължими в срок от 5 дни и не съдържат ефективна лихва. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Другите вземания в размер на 2 934 хил. лв. са вземания по неустойка по сключен договор за покупка активи през текущия отчетен период.

8 Парични средства

Всички парични средства в размер на 146 хил. лв. (2017 г.: 94 хил. лв.) са били на разположение за ползване от ръководството на Дружеството.

Съвкупността от настоящите и бъдещи вземания по банковите сметки в едната обслужваща банка са заложени като обезпечение по договор за банков заем. Наличността по тези сметки към 31.12.2018 г. е в размер на 52 хил. лв.

9 Основен капитал

Основният капитал на Дружеството се състои от 30 961 дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. всеки дял. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Синема Ентъртейнмънт 2012 АД. Няма промяна в състава и структура на регистрирания капитал на Дружеството през отчетния период.

10 Задължения към финансови предприятия

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Дългосрочна част над 1 година		
Банков заем	4 462	5 546
	4 462	**5 546**
Краткосрочна част до 1 година		
Банков заем	904	845
	904	**845**
Общо задължения към финансови предприятия	**5 546**	**6 391**

Дружеството има следните сключени договора за банкови заеми:

- Договор за кредит от 2017 година за рефинансиране на задължения по действащи договори за заем и финансиране на нови инвестиции с общо договорен лимит в размер на 7 335 хил. лв. Срокът за погасяване на заема е до 10.12.2025 г. Договореният годишен лихвен процент е на база едномесечен sofibor плюс надбавка. Обезпечението по получения кредит включва залог върху офис сграда, собственост на Дружеството, залог върху цялата настояща и бъдеща съвкупност от движими вещи- оборудване, собственост на Дружеството и залог върху настояща и бъдеща съвкупност от парични наличности по банковите сметки на Дружеството, открити при банката-заемодател.

Задълженията на Дружеството по банкови заеми към 31 декември 2018 г. е в размер на 5 546 хил. лв. (2017 г. : 6 391 хил. лв.).

11 Задължения към доставчици

Задълженията към доставчици на Дружеството към 31 декември 2018 г. в размер на 1 590 хил. лв. (2017 г.: 1 393 хил. лв.) са свързани с оперативната дейност и следва да се уредят текущо през следващия отчетен период.

12 Други задължения

Другите задължения на Дружеството, представени в баланса включват задължения към персонал и осигурителни предприятия, данъчни задължения и други, описани по-долу.

12.1 Задължения към персонала

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Краткосрочни		
Задължения към персонала	338	336
Задължения към осигурителни институции	149	76
	487	**412**

Текущите задължения към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да се уредят през 2019 г.

12.2 Данъчни задължения

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
ДДС за внасяне	176	153
Задължения за местни данъци и такси	66	46
Данък върху доходите на физическите лица	41	15
	283	**214**

Останалата част от другите задължения в размер на 32 хил. лв. (2017 г: 16 хил. лв.) се отнасят до задължения, свързани с дейността на Дружеството, но некласифицирани в други позиции на баланса.

13 Приходи от продажби

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Продажба на стоки	5 609	6 114
Предоставени услуги	1 210	1 695
	6 819	**7 809**

14 Други приходи

Другите приходи на Дружеството в размер на 3 735 хил. лв. (2017 г.: 1 359 хил. лв.) са свързани основно със сделки, свързани с продажба на дълготрайни активи, неустойки, уреждане на финансови пасиви и други инструменти на Дружеството.

15 Разходи за суровини, материали и външни услуги

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Консумативи материали и други подобни	826	846
Активи под прага на същественост	7	25
Други	3	19
Общо разходи за материали	**836**	**890**
Административни разходи	1 666	2 308
Разходи по продажби	223	335
Независим финансов одит	15	13
Други	5	6
Общо разходи за външни услуги	**1 909**	**2 662**

16 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за заплати в т.ч. неизползван отпуск	1 944	2 110
Разходи за социални осигуровки	356	373
	2 300	**2 483**

17 Други разходи

Основната част от другите разходи на Дружеството в размер на 2 311 хил. лв. се отнася до балансовата стойност на продадените стоки в размер на 2 071 хил. лв., балансова стойност на продадени дълготрайни активи 119 хил. лв., както и разходи, свързани с командировки, брак на материални запаси и други подобни, некласифицирани другаде.

18 Финансови приходи и разходи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за лихви в т.ч.:		
- по банкови заеми	168	200
- по заеми, получени от свързани лица	53	86
- по търговски заеми	19	15
- други лихви и неустойки	-	42
Банкови такси и комисионни	2	14
Други	26	80
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	17	7
Финансови разходи	**285**	**444**

Финансовите приходи в размер на 13 хил. лв. (2017 г.: 25 хил. лв.) включват реализирани приходи от промяна на валутни курсове 10 хил. лв. (2017 г.: 25 хил. лв.) и 3 хил. лв. приходи от лихви.

19 Разходи за данъци от печалбата

Разходите за данъци се определят на базата на приложимата данъчна ставка в България в размер на 10 % за 2018 г. (2017 г.: 10 %).

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Печалба (Загуба) преди данъчно облагане	1 988	(2 645)
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	1 228	3 237
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	(1 399)	(3 046)
Данъчни загуби, пренесени от минали години	(1 817)	-
Данъчна печалба/ (загуба)	-	(2 454)
Данъчна ставка	10%	10%
Текущ разход за данъци от печалбата	**-**	**-**
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(17)	(12)
Разходи за данъци от печалбата	**(17)**	**(12)**

20 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал и предприятия под общ контрол. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

20.1 Сделки с предприятия от Група (дружества под общ контрол)

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Получени услуги	1 010	894
Предоставени услуги	715	716
Покупка на стоки	5	7
Продажба на стоки	6	4
Погасени заеми	1 574	1 897
Разходи за лихви	53	83
Получени заеми	2 113	1 885
Покупка на вземания	258	295

20.2 Сделки с членовете на органите на управление и административния персонал

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения за заплати и осигуровки	63	51
	63	**51**

20.3 Неуредени разчети със свързани лица в края на годината

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Вземания над 1 година		
Предприятия под общ контрол	200	200
Общо вземания от предприятия от група над 1 година	**200**	**200**

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Вземания до 1 година		
Предприятия под общ контрол	58	129
Общо вземания от предприятия от група до 1 година	**58**	**129**
Задължения над 1 година		
Предприятия под общ контрол	262	271
Общо задължения към предприятия от група над 1 година	**262**	**271**
Задължения до 1 година		
Предприятия под общ контрол	3 294	2 750
Общо задължения към предприятия от група до 1 година	**3 294**	**2 750**

21 Условни активи и условни пасиви

През годината не са предявени правни искове към Дружеството.

Дружеството е предоставило банкови гаранции в полза на свои контрагенти в общ размер на 294 хил. лв., чиято валидност изтича през 2019 година.

Има учреден особен залог по реда на ЗОЗ върху цялото търговско предприятие на Синема Ентъртейнмънт ЕООД като обезпечение по договорни задължения на Дружеството, както и по договорни задължения на свързано лице.

22 Политика на ръководството по отношение управление на финансовия риск

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен, ликвиден и лихвен риск.

22.1 Валутен риск

Дружеството осъществява търговските си сделки предимно в български лева и в евро. Сделките в чуждестранна валута са свързани с финансовата дейност на Дружеството и по-специално с получените кредити, които са в евро. Поради това Дружеството не е изложено на валутен риск.

22.2 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Банковите заеми описани в пояснение 13 са с плаващ лихвен процент и поради това Дружеството е изложено на лихвен риск. Всички останали заеми са с фиксирани лихвени проценти.

22.3 Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с вземанията от клиенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на търговските вземания признати в края на отчетния период.

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

22.4 Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Дружеството държи пари в брой , за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 15 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

23 Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

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

24 Одобрение на годишния финансов отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Управителя на 15.04.2019 г.