„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД – гр. ПЛОВДИВ
ЕИК: 200 984 583

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ

31 ДЕКЕМВРИ 2017 ГОДИНА

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ДЕЙСТВАЩИЯ ЧЛ. 39 ОТ З.С. И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН
СЪЩИЯТ Е ПРИЕТ ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ С ПРОТОКОЛ ОТ.....

Съветът на директорите на „ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД – гр. ПЛОВДИВ изготви настоящият доклад за дейността на управляваното от него дружество в съответствие с разпоредбите на действащия към 31.12.2017 г . чл. 39 от ЗС и чл. 247 от ТЗ, за целите на потребителите на информацията за резултатите от дейността на дружеството.

Докладът за дейността за 2017 година представя информацията за финансовото и имуществено състояние на дружеството към края на отчетната 2017 година, сравнена с предходната 2016 година , както и перспективите за развитие през 2018 година.

Съветът на директорите чрез своето управление се е стремял да прилага добри практики от корпоративното управление, с цел да се потвърдят и подобрят достигнатите резултати от предходните отчетни периоди.

I. Информация за дружеството

История

„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД – гр. ПЛОВДИВ е акционерно дружество, регистрирано в Република България, осъществяващо своята дейност съгласно българското законодателство. Дружеството е създадено през 2009г.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е: ***ВЪТРЕШНО И ВЪНШНОТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, ТЪРГОВСКО ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО И ПОСРЕДНИЧЕСТВО, ИНВЕСТИЦИОННА И ИНОВАЦИОННА ДЕЙНОСТ, ИЗКУПУВАНЕ И ТЪРГОВИЯ С ТЮТЮН И ТЮТЮНЕВИ ИЗДЕЛИЯ, РЕКЛАМНА И МАРКЕТИНГОВА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ И УСЛУГИ, РАЗРЕШЕНИ ОТ ДЕЙСТВАЩОТО ЗАОНОДАТЕЛСТВО, ХОТЕЛИЕРСТВО, РЕСТОРАНТЬОРСТВО И ТУРОПЕРАТОРСТВО.***

Седалище и адрес на управление

Бизнес адрес	гр. ПЛОВДИВ 4000, район Централен, бул. ШЕСТИ СЕПТЕМВРИ № 84, ет.2, ап.6
Телефон	032/ 64 03 10

От регистрацията на дружеството до момента не е извършвана промяна в наименованието, а само в собствеността на акционерният капитал.

Органи на управление

Органите на управление на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

Съвет на директорите

Съветът на директорите се състои от 3 физически лица, със следната информация:

Трите имена
1. Йордан Атанасов Димитров
2. Милослав Стоянов Цветков
3. Анелия Гълъбова Костадинова

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор ЙОРДАН АТАНАСОВ ДИМИТРОВ. Срокът на управление на Съвета на директорите е 18.01.2018 година.

Акционерен капитал

Към 31.12.2017 година регистрираният капитал на дружеството е в размер на 50 000 лв., разпределен в 50 000 броя акции с номинална стойност 1,00 лв. всяка една. Акциите са поименни с право на глас. Капиталът е внесен.

Акционерна структура

Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават право на глас в зависимост от участието. Разпределението на акционерния капитал на дружеството към 31.12.2017 година е както следва:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
1. Йордан Атанасов Димитров	500	1%
2. АННЕЗЕ ХОЛДИНГ ЛТД	49500	99%
Общо:	**50000**	**100%**

Капиталът на дружеството не е увеличаван през 2017 година.

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал. Всички акции издадени от дружеството осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на акционерите.

Към датата на изготвяне на този доклад за дейността няма процедура по увеличаване на капитала на дружеството.

II. Преглед на дейността

Основна дейност

През 2017 г. дейността на дружеството е от: търговия със стоки, строителство, отдаване под наем на недвижими имоти.

III. Резултати от дейността

Приходи

През 2017 година източници на приходите са търговска дейност, наеми, продадени ДА и увеличение на приходите от разходи за придобиване на активи.

За отчетния период от 01.01.2017 – 31.12.2017 общият размер на приходите на дружеството е в размер на 1573 хил.лв. срещу 1932 хил. лева за 2016 година. Основният дял в състава на приходите е от признати разходи за придобиване на активи. От другите приходи от дейността продажбите на стоки и приходите от наеми (нетните приходи) са 70,4% от приходите от оперативната дейност. Дружеството отчита финансови приходи от отписани разчети с изтекъл срок (задължения, непотърсени) в размер на 1174 хил. лв.

Разходите са разпределени за отделните видове дейности по направления , както следва :

-разходи за основна дейност – 302 хил. лв

-разходи за придобиване на активи 29 хил. лв

-балансова стойност на продадени активи (стоки) – 90 хил лв

Общ размер на разходите за дейността 421 хил.лева.

Отчетени са 985 хил лв финансови разходи, с които общият размер на всички разходи за 2017 г е 1573 хил. лв. Финансовите разходи представляват разходи за обслужване на банкови операции, курсови разлики, лихви по получени временни финансови помощи, лихви по заеми и отписани вземания с изтекъл срок.

Дружеството отчита положителен финансов резултат за 2017 година в размер на 143 хил лв.

По – долу поместената таблица характеризира формирането на финансовия резултат на дружеството.

Показатели	мярка	2017 година	2016 година	Разлика	
		очет хил. лева	отчет хил. лева	на отчета "+/-" хил. лева	в % съотношение
1	2	3	4	5	6

I. Разходи					
1. Разходи за дейността	**хил. лв.**	**421**	**1 547**	**-1 126**	27,21
1а) Разходи за материали	хил. лв.	6	235	-229	2,55
1б) Разходи за външни услуги	хил. лв.	95	865	-770	10,98
1в) Разходи за заплати и други възнаграждения	хил. лв.	102	109	-7	93,58
1г) Разходи за СО и надбавки	хил. лв.	18	18	0	100,00
1д) Разходи за амортизации	хил. лв.	87	119	-32	73,11
1е) Други разходи	хил. лв.	113	201	-88	56,22
в т.ч.Отчетна стойност на материали, стоки, ДМА	хил. лв.	90	151	-61	59,60
2. Финансови разходи	**хил. лв.**	**985**	**608**	**377**	162,01
2а) Разходи за лихви	хил. лв.	390	115	275	339,13
2б) Отрицателна разлика от промяна на валутни курсове	хил. лв.	11	25	-14	44,00
2в) Отрицателни разлики от операции с финансови активи	хил. лв.	584	468	116	124,79
3. Общо разходи	**хил. лв.**	**1 406**	**2 155**	**-749**	65,24
4. Счетоводна печалба	хил. лв.	167	-223	390	-74,89
5. Разходи за данъци	хил. лв.	24	0	24	-
5а) Данък върху печалбата	хил. лв.	24	0	24	-
6. Печалба балансова	хил. лв.	143	-223	366	-64,13
II. Приходи					
1. Приходи от оперативна дейност	**хил. лв.**	**399**	**1 431**	**-1 032**	**27,88**
1а) Нетни приходи от продажби - готова продукция, стоки и услуги	хил. лв.	281	371	-90	75,74
1б) Разходи за придобиване и ликвидация на ДА по стопански начин	хил. лв.	29	1 010	-981	2,87
1в) Други приходи	хил. лв.	89	50	39	178,00
2. Финансови приходи	**хил. лв.**	***1 174***	***501***	***673***	**234,33**
2а) Приходи от лихви и други финансови приходи	хил. лв.	1 174	501	673	234,33
3. Общо приходи	хил. лв.	1 573	1 932	-359	81,42
финансов резултат по източници на формиране					
1. Приходи от дейност	хил. лв.	399	1 431	-1 032	27,88
2. Финансови приходи	хил. лв.	1 174	501	673	0,00
3. Разходи за дейност	хил. лв.	421	1 547	-1 126	27,21
4. Финансови разходи	хил. лв.	985	608	377	162,01
5. Брутна печалба	хил. лв.	167	-223	390	-74,89
6. Печалба от дейност	хил. лв.	-22	-116	94	18,97
7. Печалба от финансова дейност	хил. лв.	189	-107	296	-176,64
8. Данъчни разходи	хил. лв.	24	0	24	-
9. Нетна печалба	хил. лв.	143	-223	366	-64,13

Формирането на финансовия резултат е с отрицателни източници – от дейността, но като цяло е необходимо да се обърне внимание на приходите от търговска дейност, като се увеличи стокооборота и се преразгледат наемните взаимоотношеиня, за да се увеличат приходите от тези източници.

Инвестиционно развитие

Дружеството разполага с дълготрайни активи, необходими за дейността. Общият размер на ДМА по отчетна стойност заедно със земите е 3463 хил. лева, набраният коректив (амортизация) – 494 хил. лева, а

балансовата стойност – 2969 хил. лева. Като изключим стойността на земите - 157 хил. лева и разходите за придобиване- 2680 хил.лв., балансовата стойност на останалите активи, използваеми в дейността е 132 хил. лева. Голяма част от ДМА са прехвърлени в инвестиционни имоти с цел отдаване под наем за приходи или бъдеща продажба. Техният размер по отчетна стойност към 31.12.2017 г. е 3358 хил. лв. Тази група от ДМА представляващи инвестиционни имоти се отчита и амортизира както и останалите активи.

„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН" АД притежава дългосрочни финансови активи като съучастия в дружества „Пълдин Имоти" „АС истейт", „АС имоти",„Бетонас" ЕООД и други дружества. Общият размер на съучастието от 1659 хил. лв е от съучастия в предприятия от група и други съучастия. От съучастията дружеството не е получавало доходи под каквато и да е форма.

През годината по пътя на взаимно договаряне същото е ползвало дългосрочни и краткосрочни заеми от други търговски дружества срещу дължима лихва, като заемите в края на годината са в размер на 2669 хил.лв. съответно с дължими лихви за 257 хил. лв. В края на отчетния период акционерното дружество поема с договор част от дължимия кредит на „Рафинерия Плама" АД , като стават длъжник срещу платения дълг на „Рафинерия Плама". Това е вътрешно фирмена стратегия на група търговски дружества, в установени взаимоотношения.

Имуществените и финансово състояние на дружеството към 31.12.2017 г. е изразено чрез балансовото число. За 2017 г. то е 21234 хил.лева. В сравнение с 2016 г. разликата е намаление в размер на 468 хил.лв. Намалението в актива е от намаление на дълготрайните материални активи и паричните средства, които са намалели с 567 хил. лв, а в пасива от намаление на задълженията.

По-долу приложената таблица характеризира съотношението на различните видове активи и пасиви в общият им размер.

Финансово и имуществено състояние. Активи и пасиви.

Показатели	мярка	2017 година	2016 година	Разлика "+/-"	
		отчет хил.лв.	отчет хил.лв.	на отчета хил.лв.	в % съотношение
1	2	3	4	5	6
I. Пасиви	хил. лв.				
Собствен капитал	хил. лв.	8 556	8 227	329	104,00

1. Капитал	хил. лв.	50	50	0	100,00
а) Основен капитал	хил. лв.	50	50	0	100,00
2. Резерви	хил. лв.	15	15	0	100,00
а) други резерви	хил. лв.	15	15	0	100,00
3. Резултат от предходна година	хил. лв.	8 348	8 385	-37	99,56
а) Неразпределена печалба	хил. лв.	8 348	8 385	-37	99,56
4. Резултат от текущия период	хил. лв.	143	-223	366	-64,13
5. Дългосрочни задължения	хил. лв.	**12 383**	**12 660**	-277	97,81
в т.ч. Към финансови институции	хил. лв.	9 714	9 143	571	106,25
6. Краткосрочни задължения	хил. лв.	**295**	**815**	-520	36,20
а) Задължения по получени банкови заеми	хил. лв.	0	636	-636	0,00
б) Задължения към доставчици	хил. лв.	10	51	-41	19,61
в) Получени аванси	хил. лв.	8	8	0	100,00
г) Задължения към персонала	хил. лв.	7	6	1	116,67
д) задължения към социално осигуряване	хил. лв.	11	2	9	550,00
е) задължения към бюджета	хил. лв.	45	3	42	1500,00
ж) други задължения	хил. лв.	214	109	105	196,33
Сума на пасива	хил. лв.	**21 234**	**21 702**	-468	97,84
II. Активи	хил. лв.				
1. Дълготрайни материални активи	хил. лв.	2 969	3 055	-86	97,18
2. Дълготрайни нематериални активи	хил. лв.	22	24	-2	91,67
3. Дълготрайни финансови активи	хил. лв.	4 754	4 803	-49	98,98
4. Краткотрайни активи	хил. лв.	13 486	13 817	-331	97,60
а) материални запаси	хил. лв.	256	223	33	114,80
б) вземания	хил. лв.	13 163	12 960	203	101,57
в) парични средства	хил. лв.	67	634	-567	10,57
5. Разходи за бъдещи периоди	хил. лв.	3	3	0	100,00
6. Сума на актива	хил. лв.	**21 234**	**21 702**	-468	97,84

Паричните потоци за 2017 година са формирани по източници, както следва:

Източник	мярка	Постъпле-ния	Плаща-ния	нетен поток
1.Основна дейност	хил. лева	425	656	-231
2.Инвестиционна дейност	хил. лева	-	-	-
3. Финансова дейност	хил. лева	-	336	-336
4. Всичко	**хил. лева**	**425**	**992**	**-567**

Спрямо 2016 година нетния паричен поток е подобрен с 40 хил. лева.

Ключови коефициенти, характеризиращи имущественото състояние, ефективността и рентабилността на дружеството:

Показател	мярка	2017 г.	2016 г.	Разлика "+/-"	
		Отчет хил.лв	Отчет хил.лв.	на отчета хил.лв.	в % съотношение
1. Всичко приходи	хил. лв.	1 573	1 932	-359	81,42
1а) Приходи от дейност	хил. лв.	399	1 431	-1 032	27,88
1б) Нетни приходи от продажби	хил. лв.	281	371	-90	75,74
1в) Финансови приходи	хил. лв.	1 174	501	673	234,33
2. Финансов резултат от дейност	хил. лв.	-22	-116	94	18,97
3. Разходи за дейност	хил. лв.	421	1 547	-1 126	27,21
4. Общ финансов резултат	хил. лв.	143	-223	366	-64,13
5. Всичко разходи	хил. лв.	1 406	2 155	-749	65,24
6. Собствен капитал	хил. лв.	8 556	8 227	329	104,00
7. Привлечен капитал	хил. лв.	12 678	13 475	-797	94,09
а) краткосрочен	хил. лв.	295	815	-520	36,20
б) дългосрочен	хил. лв.	12 383	12 660	-277	-
8. Пасиви- всичко	хил. лв.	12 678	13 475	-797	94,09
а) краткосрочни	хил. лв.	295	815	-520	36,20
б) дългосрочни	хил. лв.	12 383	12 660	-277	97,81
9. Паричен поток	хил. лв.	-567	-607	40	93,41
а) постъпления	хил. лв.	425	10 815	-10 390	3,93
б) плащания	хил. лв.	992	11 422	-10 430	8,68
10. Наличност на материалните запаси	хил. лв.	256	223	33	114,80
11. Наличност на вземанията от раелизация	хил. лв.	701	671	30	104,47
12. Наличност на задълженията по доставки	хил. лв.	10	51	-41	19,61
13. Всичко активи	хил. лв.	21 234	21 702	-468	97,84
14. Дълготрайни материални активи	хил. лв.	2 969	3 055	-86	97,18
а) сгради и земи	хил. лв.	255	340	-85	75,00
б) машини , оборудване	хил. лв.	0	16	-16	-
в) съоръжения и други ДА	хил. лв.	34	47	-13	72,34
г) разходи за придобиване	хил. лв.	2 680	2 652	28	101,06
15. Нематериални активи	хил. лв.	22	24	-2	91,67
16. Краткотрайни активи	хил. лв.	13 486	13 817	-331	97,60
17. Материални запаси	хил. лв.	256	223	33	114,80
18. Вземания	хил. лв.	13 163	12 960	203	101,57
19. Парични средства	хил. лв.	67	634	-567	10,57
20. Разходи за бъдещи периоди	хил. лв.	3	3	0	100,00
21. Размер на продажбите	хил. лв.	399	1 431	-1 032	27,88

ключови показатели					
1. Себестойност на приходите от продажби	Процент	105,51	108,11	-2,59	97,60
2. Коефициент рентабилност обща	коеф.	0,09	-0,12	0,21	-78,76
3. Коефициент на рентабилност на разходите	коеф.	0,10	-0,10	0,21	-98,29
4. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	коеф.	0,017	-0,027	0,044	-61,66
5. Коефициент на рентабилност на пасивите	коеф.	0,01	-0,02	0,03	-68,16
6. Коефициент на капитализация на активите	коеф.	0,007	-0,010	0,017	-65,54
7. Ликвидност на паричния поток	коеф.	0,23	0,78	-0,55	29,20
8. Капиталова структура	коеф.	0,40	0,38	0,02	106,29
9. Коефициент на ефективност на разходите	коеф.	1,12	0,90	0,22	124,79
10. Коефициент на ефективност на приходите	коеф.	0,89	1,12	-0,22	80,13
11. Коефициент на обща ликвидност	коеф.	45,72	16,95	28,76	269,65
12. Коефициент на бърза ликвидност	коеф.	44,85	16,68	28,17	268,87
13. Коефициент на незабавна ликвидност	коеф.	0,23	0,78	-0,55	29,20
14. Коефициент на финансова авнотомност	коеф.	0,67	0,61	0,06	110,54
15. Коефицент на задлъжнялост	коеф.	1,48	1,64	-0,16	90,47
16. Времетраене на един оборот в дни	дни	327,97	216,39	111,58	151,57
17. Брой на оборотите в рамките на отчетния период	бр.	1,10	1,66	-0,57	65,98
18. Период на събиране на вземанията от клиентите	дни	898,08	651,11	246,97	137,93

Изводи: За 2017 г. има подобрение в основните икономически показатели, влошавани при събираемостта и обращаемостта.

IV. Основни рискове и несигурности, пред който е изправено дружеството.

Финансов риск

Финансовият риск показва възможността на дружеството да покрива задълженията си и да поддържа положителна тенденция за автономността. За 2017 г. показателят финансова автономност е 0,67 % и е подобрен спрямо 2016 г.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможноста нетните доходи на компанията да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища, при които може да се финансира дейността. И този показател не е в добри измерения, тъй като за 2017 година признатите лихви като

разход са 391 хил лв. Освен това поради невъзможност да събира вземанията си за 2017 г. като финансов разход са отписани 584 хил. лв загуба.

Ликвиден риск

Ликвидността към 31.12.2017 година като число е в нормални измерения, но предвид на това , че вземанията и задълженията са с много големи стойности , а дружеството не разполага с достатъчно бързо ликвидни активи, като цяло ликвидността е влошена.

V. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на ГФО

След датата на съставяне на ГФО няма събития , които биха повлияли върху отрицателно развитие.

VI. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие

Към 31.12.2017 г. ръководството на дружеството е преценило своите възможности и счита за необходимо да разпредели своите управленчески методи в областта на търговската дейност и строителството.

През 2017 г. няма научно - изследователска дейност и разходи за защита на околната среда, предвид на това, че липсва необходимост от такава.

VII. Информация, изисквана по реда на Търговския закон

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлени през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето.

През 2017 г. няма прехвърляне на акции, както и промяна на основния капитал.

2. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаващи 25 % от капитала на други дружества, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети – членовете на съвета на директорите на „ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД нямат участия в други дружества.

3. Сключени през 2017 година договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия – няма каквито и да е договори с членовете на СД отклоняващи се от пазарните условия.

VIII. Информация, изисквана по реда на чл. 187 Д и чл. 247 от ТЗ

През 2017 година членовете на СД не са получавали възнаграждения.

IX. Друга информация по преценка на дружеството

Годишният финансов отчет на „ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД е изготвен и подписан от съставителя Сийка Варимезова, представител на счетоводна къща „Ирис -ЛС“ ООД.

За 2017 година за одитор на дружеството е избрана д.е.с. Маргарита Николова Кошутанска, диплом 0133/1992 година, която е проверила и заверила ГФО за 2017 година

Тенденции в перспективата за развитие през 2018 година са:

а) разширение на търговската дейност, работа по събиране на всички вземания и уреждане на задълженията;

Дата: 31.05.2018г.

Членове на СД:

1.....

/Йордан Димитров/

2.....

„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД
Пловдив - Bulgaria
„PALDIN VAKEYSHAN“ AD

/Милослав Цветков/

3.....

/Анелия Костадинова/

П Р И Л О Ж Е Н И Е

към годишния финансов отчет за 2017 година
на „ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД- гр. Пловдив,
ЕИК/БУЛСТАТ 200 984 583

Настоящето приложение е неразделна част от ГФО за 2017 г., като е изготвено за оповестяване на прилаганата счетоводна политика.

Общо представяне

„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД е акционерно дружество с капитал в размер на 50 000.00 лева, регистрирано през 2009 год.

Предмет на дейност – „вътрешно и външнотърговска дейност, търговско представителство и посредничество, инвестиционна и иновационна дейност, изкупуване и търговия с тютюн и тютюневи изделия, рекламна и маркетингова дейност, както и всяка друга дейност и услуги, разрешени от действащото законодателство, хотелиерство, ресторантьорство и туроператорство.“

Седалище и адрес на управление – гр. Пловдив, община Пловдив, район Централен, бул. Шести Септември № 84, ет. 2, ап. 6

Органи на управление

Органите на управление на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

От момента на регистрацията до края на 2017 г. няма промени в изложените първоначално данни, свързани със статута на дружеството.Дружеството няма клонове и офиси извън седалището си.

1. Приложима счетоводна политика - описание

Отчетите на дружеството за 2017 г. са съставени на базата на Националните счетоводни стандарти, в сила от 01.01.2016 г. При съставянето на отчетите не са допускани отклонения от счетоводното законодателство и не се е налагало обединение на суми по статии. Воденето на счетоводството е в съответствие с действащия Закон за счетоводството, съгласно раздел II на същия.

Информацията в настоящия отчет е за периода от 01.01.2017 г. до 31.12.2017 г. включително.

През отчетния период не е променяна формата на годишните отчетни форми като същите са в съответствие с приложението на НСС1.

Финансовите отчети са съставени при спазване на принципите на текущо начисляване, действащо предприятие, предпазливост и предимство на съдържанието пред формата.

Първоначалното признаване на активите и пасивите, собствения капитал, приходите и разходите става по метода на историческата цена. В края на отчетния период е извършена проверка относно нуждата от обезценка на активи и пасиви и е преценено, че не са налице условия за обезценка на същите.

В края на периода е направена оценка на нетната реализируема стойност на стоково-материалните запаси, която оценка констатира, че нетната им реализируема стойност не е по-малка от отчетната им такава.

Валутният курс, използван за преизчисляване в отчетната валута на паричните позиции в чуждестранна валута е централният курс за деня на БНБ, а в края – заключителния курс, където има валутни позиции.

На управляващите органи на дружеството не са известни данни за несигурност относно възможността на предприятието да продължи дейността си.

2. Рискове при осъществяване на дейността

2а. Ценови риск

Изпълнявайки предмета на дейността си, **„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД** е изложено на различни рискове. Един от тези рискове е ценовият.

Наличието на конкуренцията на пазара предопределя колебание на пазарните цени, чието намаление води до отрицателно влияние върху крайния финансов резултат. Ръководството контролира внимателно този риск, като се съобразява с пазарните условия и определя приемливи продажни цени.

2б. Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се изразява в това, че част от клиентите, страни по финансови инструменти не успява да уреди договорените си задължения и по този ред се намаляват паричните средства, с които дружеството разполага и оперира. Освен това при уреждане на търговските си взаимоотношения и вслучай на необходимост по договаряне дружеството

предоставя собствени средства като фирмени кредити на някои от контрагентите си, с което тези суми увеличават вземанията. Предоставените средства са срещу договорени лихвени проценти, като сумите се отразяват в ОПР като приходи или разходи.

Дружеството контролира тази събираемост, съгласно установената политика за събиране на вземанията. В същия ред процедира и уреждането на задлъжнялостта си .

2в. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с банковите кредити и договорите за финансов лизинг, както и получените временни финансови помощи.

Лихвеният риск се изразява основно в договорения лихвен процент като разход, надбавките към него и евентуални промени. Начислените лихвени разходи за 2017 г. включени в отчета за приходи и разходи и такива, които са останали като задължения са довели до намаление на финансовия резултат и увеличаване на задълженията.

Лихвените разходи са срещу получени фирмени кредити и поети задължения към банкови институции.

2г. Валутен риск

При ползване на валутни финансови средства валутният риск се изразява в промяна на валутните курсове. При използване на разплащателни позиции в еврово изражение валутният риск е несъществен и не дава отражение в крайния финансов резултат.

2д. Ликвиден риск

Периодично дружеството изпитва затруднения от свеж финансов ресурс за уреждане на задълженията си. Най – големия размер на дълга е по поетите ангажименти за кредити – банкови и фирмени.

3. Специфичности за счетоводната политика при отчитане на активи и пасиви за 2017 година

3а. Дълготрайни материални и нематериални активи

При отчитане на ДМА е възприет стойностен праг на същественост минимум 700 лева, но в случаи, когато актива по специфичност е с характеристика на дълготраен такъв и е с цена под определения праг, той се класифицира като дълготраен, като със специално вътрешно разпореждане се определя и

съществеността на групата. Всички други доставки на активи, които са под прага на същественост и са с характер за оборотни цели, се признават за краткотрайни материални активи или се признават за разход.

При придобиване активите се заприходяват по доставна цена. При признаване на последващи разходи, свързани с увеличение на стойността на актива, които водят до удължаване на експлотационния му срок или увеличена производителност, се признава нов актив, свързан с наличния (като допълнение към него) в смисъл за по-правилно начисление на счетоводната и данъчна амортизация и сравнението. За някои активи се увеличава наличната отчетна стойност.

При възникнали причини за неползване на активи повече от 12 месеца същите се изваждат от употреба и се преустановява признаването на разходи за амортизиране, като се консервират с разпореждане.

Придобиването на ДА в дружеството е на база на необходимост от същите.

На същите при заприходяването се определя: група, експлоатационен срок и се изготвя счетоводен и данъчен амортизационен план.

При ползване в дейността на чужди дълготрайни активи взаимотношенията се уреждат чрез оперативни лизингови договори с права за извършване на ремонти и подобрения за сметка на наемателя. При предоставяне на съответни дълготрайни активи на други лица или намеренията са за продаване, активите се класират като инвестиционни имоти.

За отчетния период (2017 г.) състоянието на ДА в **„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД** е, както следва:

Група	Мярка	Стойност на придо-биване	Коректив амортизация	Балансова стойност
1. Земи	хил. лв.	157	0	157
2. Сгради	хил. лв.	129	31	98
3. Машини	хил. лв.	192	192	-
4. Съоръжения и други	Хил лв	305	271	34
5. Разходи за придобиване	хил. лв.	2680	-	2680
Общо Дълготрайни материални активи	хил. лв.	**3463**	**494**	**2969**
6. Нематериални активи	хил. лв.	24	2	22
Всичко ДА	хил. лв.	3487	496	2991

Отчитането на нематериалните активи е организирано на същите принципи, както материалните. Същите се придобиват от външни доставчици и вътрешно изграждане. Отписват се, когато от използването им вече няма икономическа изгода или когато са напълно амортизирани. Същите са в размер 24 хил.лв. по отчетна стойност,а по балансова – 22 хил.лв.

Отчитане на амортизациите

Приет е линейния метод за амортизиране. Ежегодно се преразглеждат наличните ДА, обслужващи дейонстта и според експлоатационните им качества се определят норми за разход за амортизация, които не превишават фискалните такива.

Към 31.12.2017 г. набраната амортизация е 76,3 % от отчетната стойност на ДА, която е в размер на 650 хил.лв без земите и разходите за придобиване. За 2017 година начислените амортизации са 38 хил.лв, а в процент от отчетната стойност – 5,8%

3б. Лизинг и инвестиции

За доставката на дълготрайни активи в определени случаи дружеството поема задължения по финансови лизингови договори.

Цената на лизинга е сбор от стойността на актива и финансовите разходи, като последните се отлагат по определен погасителен план за бъдещо време.

Дружеството заприходява актива по счетоводния си баланс, с цел признаване на текущи разходи (амортизации и други), но собствеността се прехвърля при издължаване на договора. Финансовите разходи се признават в съответствие с погасителния план като лихви. Когато наличните дълготрайни активи са определени за бъдещи продажби или се отдават под наем (оперативен или финансов) същите се класифицират като „инвестиционни имоти". Тяхното отчитане е съобразено със счетоводната политика за отчитане на дълготрайните активи (придобиване, амортизиране, отписване).

„Пълдин Вакейшън" АД притежава дългосрочни финансови активи като съучастие в дъщерни дружества и инвестиционни имоти за отдаване под наем и бъдещи продажби. Съучастията са в размер на 1659 хил. лв и са както следва:

-„Пълдин Имоти" – 700 хил. лв

-„Отдих и почивак Велинград " – 60 хил. лв

-„Ас Истейт" – 697 хил. лв

-„АС Имоти" – 197 хил. лв

- „Бетонас" – 5 хил.лв

Инвестиционните имоти са недвижими имоти – магазини, студия, апартаменти и кафене, които са предназначени за експлоатиране чрез предостаявне под наем или бъдещи продажби и техния размер към 31.12.2017 г. е 3095 хил. лв. по баланс.

3в. Отчитане на стоково-материалните запаси

Стоково–материалните запаси в дружеството са представени от материали и стоки. Същите при придобиване се отчитат по доставна цена, включваща покупната и разходи за доставка. Стоките са предназначени за търговска дейност . Част от тях подходящи за строителната дейност се използват като такива, като се прехвърлят към групата на материалите и използват в дейност „строителство".

При потребление на материалните запаси се прилага метода средно претеглена величина. При продажба - пазарна цена за приход, а отчетна стойност – за отписване и намаляване продажната стойност.

Намалението на материалните запаси при оценка се признава за разход (сравняване отчетна и пазарна цена) до следващия период на оценка.

Когато материалния запас е продукт на собствено производство (готова продукция или вътрешно създадени материални запаси от преработка) същия се оценява по себестойност, в която са включени всички разходи по преработката или производството.

3г. Финансови инструменти

Като финансови инструменти за **„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН" АД** се класифицират всички вземания (активи) със страна по сделки и пасиви, които стоят за погасяване, т.е. това са задължения по договори и отделни доставки, финансовите средства, предоставените и получените търговски заеми, лизингови договори и всички задължения.

Финансовите инструменти се класифицират както следва :

- вземания и предоставени аванси за доставка
- парични средства и еквиваленти
- краткосрочни и дългосрочни задължения по сключени договорености.

Класифицирането зависи от целта и сроковете на договорите.

Характеристика на финансовите инструменти и счетоводна политика при осчетоводяването им

– Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските вземания и предоставените аванси в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителен курс на БНБ към 31.12.2017 г. и са намалени с начислената

обезценка на несъбираеми и трудно събираеми вземания, ако има такива.

Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че то няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания дружеството счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорени ангажименти от страна на контрагента и забавяне на плащането. Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се начисляват в отчета за приходи и разходи като текущи разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Начисляването и възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през ОПР и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

Към 31.12.2017 год.търговските вземания от клиенти и доставчици, включително и от предприятия от група са в размер на 13113 хил.лв. и други вземания в размер на 50 хил.лв. вземанията .

– Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към 31.12.2017 г. За контролиране и представяне движението на паричните средства се съставя отчет за изходящите и входящи парични потоци по източници и предназначение, съгласно НСС7 – пряк метод.

– Дългосрочни и краткосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към 31.12.2017 г.

Размерът на дългосрочните задължения е 12383 хил. лв. Краткосрочните задължения към доставчици, персонали други задължения, отразени по баланс е 295 хил. лв.

Класифицирането на задълженията като краткосрочни и дългосрочни се извършва при възникването им или при анекси по краткосрочни такива.

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на на БНБ към 31.12.2017 година. На същите при неуреждане в срок на поет ангажимент се прави преквалифициране като дългосрочни след допълнително споразумение или ново предоговаряне.

- **Задължения по лизингови договори**

Дружеството няма задължения по договори за финансов лизинг .

Таблично изражение на краткосрочните задължения:

Текущи пасиви	Мярка	31.12.2017	31.12.2016
Задължения към финансови предприятия	Хил лв	-	636
Задължения към доставчици и аванси	хил. лв.	18	59
Задължения към персонала	хил. лв.	7	6
Задължеиня за социално осигуряване	хил. лв.	11	2
Задължения към бюджета	хил. лв.	45	3
Други задължения	хил. лв.	214	109
Общо	**хил. лв.**	**295**	**815**

4. Счетоводна политика за отчитане на собствения капитал

4а. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по номиналната стойност на напълно заплатените дялове или акции. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска, се оценява по стойността, приета от едноличния собственик , която не може да бъде по – висока от тази на апортната вноска, определена от назначените специално за случая лицензирани оценители.

4б. Резерви и неразпределена печалба

Резервите на дружеството се образуват от разпределяне на финансовите му резултати за съответният период след облагането им с данък печалба. Резервите от натрупани финансови резултати могат да се използват с решение на едноличния собственик на капитала, съгласно Търговския закон и устава.

4в. Собствен капитал

Собственият капитал е съвкупност от размера на основния капитал, всички резерви, финансов резултат от предходни периоди и текущият финансов резултат. Всяко увеличение и намаление на същия може да се извършва само по решение на управителния орган на дружеството.

5.Счетоводна политика за отчитане на разходи и приходи

5а. Разходи

Организираното счетоводно отчитане на разходите е по икономически елементи и по направление в зависимост от специфичностите на дейността. Вътре в отделните икономически елементи (материали, външни услуги и др.) е осигурена подробна информация за различните видове разходи по статии. Към разходите за дейността са включени и разходите, формиращи отчетната (балансова) стойност на продадените стоки, материали и дълготрайни активи при продажбата им.

Счетоводното отчитане на разходите за персонала е организирано като разходи за възнаграждения, данъци и осигуровки.

Към 31.12.2017 г. и за отчетния период тези разходи са групирани както следва:

Наименование	мярка	Отчет 2017 г.
1. Начислени средства, текущи за възнаграждения	хил. лв.	102
2. Брой персонал	бр.	8
3. Средна работна заплата на едно лице (1/2)	лева	12582
4. Постъпили	хил. лв.	1
5. Напуснали	хил. лв.	2

5б. Приходи

За приходите е осигурено отделно отчитане по видове приходи: от продажба на стоки, от услуги, от наеми, от финансови приходи.

Другите приходи обхващат: продадени ДА, продадени материали, излишъци, финансирания, стойностни разлики.

Финансовите приходи представляват отписани разчети с кредитен остатък , чийто срок за уреждане е изтекъл.

Разликата между приходите и разходите, регистрирани през текущия период, формират финансовия резултат общо и по източници.

Таблици към оповестените методи и принципи на счетоводната политика с показатели за икономическото и финансово състояние на дружеството, както и за финансовите резултати за 2017 година. Сравнение с предходния отчетен период

1. Краткотрайни активи. Материални запаси

Материални запаси	Мярка	31.12.2017	31.12.2016
Стоки	Хил. лева	256	223
Общо	**Хил. лева**	**256**	**223**

2. Вземания и предоставени аванси

Вземания и предоставени аванси	Мярка	31.12.2017	31.12.2016
Вземания от клиенти и доставчици	Хил. лева	701	671
Други вземания	Хил. лева	50	16
Вземания от предприятия от група	Хил лева	-	735
Вземания, свързни с предоставени заеми	Хил лева	12412	11538
Общо	**Хил. лева**	**13163**	**12960**

3. Финансови средства

Парични средства и еквиваленти	Мярка	31.12.2017	31.12.2016
Парични средства в брой	Хил. лева	67	502
Парични средства в безсрочни сметки	Хил лева	-	132
Общо	**Хил. лева**	**67**	**634**

Общо краткотрайните активи заемат 63,5% от актива на баланса. От общият им размер най-голям е делът на наличните вземания –97,6%.

4. Приходи от дейността

№	Вид приход	Мярка	Годината, завърш-ваща на 31.12.2017	Годината, завърш-ваща на 31.12.2016	Разлика
1	Нетни приходи	Хил.лв.	281	371	-90
1а	От услуги	Хил.лв.	274	265	9
1б	От стоки	Хил лв	7	106	-99
2	Други приходи	Хил.лв.	89	50	39
3	Корективи	Хил лв.	29	1010	-981
	Всичко приходи от дейност	**Хил. лв.**	**399**	**1431**	**-1439**
4	Финансови приходи	Хил.лв.	1174	501	**673**
	Общо	**Хил.лв.**	**1573**	**1932**	**-359**

5. Разходи

– Разходи за материали, в т.ч. по видове

Вид разход	Мярка	Годината, завършваща на 31.12.2017 г.
Други разходи за материали	Хил.лв.	6
Общо разходи за материали	**Хил.лв.**	**6**

– Разходи за външни услуги

Вид разход	Мярка	Годината, завършваща на 31.12.2017 г.
Разходи за наем на помещения	Хил.лв.	2
Разходи за съобщителни услуги	Хил.лв.	4
Разходи за транспортни услуги	Хил.лв.	1
Други разходи за външни услуги	Хил.лв.	88
Общо разходи за външни услуги	**Хил.лв.**	**95**

– Разходи за персонала

Вид разход	Мярка	Годината, завършваща на 31.12.2017 г.
Разходи за трудови възнаграждения	Хил.лв.	102
Разходи за социално осигуряване	Хил.лв.	18
Общо	**Хил.лв.**	**120**

– Други оперативни разходи

Вид разход	Мярка	Годината, завършваща на 31.12.2017
Разходи за местни данъци и такси	Хил.лв.	12
Други оперативни разходи	Хил.лв.	11
Общо други разходи	**Хил.лв.**	**23**

Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През годината дружеството не е осъществявало сделки с дружеството-свързано лице, както и с други търговски дружества под общ контрол. За 2017 г. и към края на 2017 г. свързани лица са: членовете на съвета на директорите и всички дъщерни дружества посочени в началото и изложението на доклада.

Събития след края на отчетния период

След 31.12.2017 год. и до приемане на ГФО за 2017 год. няма коригиращи и некоригиращи събития, които следва да бъдат оповестени.

Годишният финансов отчет за 2017 г. на **„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД** е изготвен съобразно разработената счетоводна политика, която от своя страна е в съответствие с НСС, ЗС, както и всички законови и нормативни актове, свързани със счетоводното и данъчно законодателсво.

Съставител: .....

/Сийка Варимезова/

Ръководител: .....

/Йордан Димитров/

„ПЪЛДИН ВАКЕЙШЪН“ АД
Пловдив - Bulgaria
„PALDIN VAKEYSHAN“ AD