ГОЛФ КЛУБ ЕООД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2016



Годишен доклад за дейността 1

Доклад на независимия одитор 4

Отчет за финансовото състояние 7

Отчет за всеобхватния доход 8

Отчет за промените в собствения капитал 9

Отчет за паричните потоци 10

Приложения към годишния финансов отчет 11

Отчет за дейността на „Голф Клуб" ЕООД за 2016 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

ПРАВНА ФОРМА И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Голф Клуб ЕООД (Дружеството) е регистрирано на 17 декември 1997 г. като Дружество с ограничена отговорност.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Основната дейност на Дружеството е управление и експлоатация на голф игрище и СПА комплекс: Голф Клуб и СПА „Света София". Комплексът включва още хотел, заведения за хранене, както и други спортни съоръжения.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал на Дружеството е в размер на 26 311 000 лв., разпределени в 2 631 100 дяла със стойност на всеки дял по 10 лева, притежавани еднолично от „България Дивелопмънт /Холдингс/ Лимитед" АД, дружество, което е получател на Сертификат за приоритетен инвестиционен проект П-2/04.08.2014г., издаден от Министерството на Икономиката и Енергетиката на Република България. „България Дивелопмънт /Холдингс/ Лимитед" АД стартира реализация на инвестиционен проект „Ваканционно-развлекателен комплекс Св.София-община Елин Пелин". Планираната инвестиция включва изграждането на търговско-развлекателен комплекс от хотели, изложбена зала, търговски площи, закрит воден парк, концертни зали, аквариум и др. в землището на с. Мусачево и с. Равно поле, община Елин Пелин.

Крайният собственик на капитала на Дружеството и мажоритарен акционер е "Профит Бест Инвестмънтс Лимитед", Макао. Крайни контролиращи лица са Чи Шан Канни Леунг и Хо Йее Юнис Чан.

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството се представлява от Иван Василев Антонов и Константин Димитров Икономов – заедно.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Дружеството няма клонове или обекти извън мястото на регистрация.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Основните оперативни показатели за финансовата година са както следва:

	2016 Хил.лв.	2015 Хил.лв.
Приходи от продажби	1 845	1 646
Себестойност на продажбите	(2 216)	(2 673)
Брутна печалба / (загуба)	**(371)**	**(1 027)**
Административни разходи	(1 221)	(2 743)
Оперативна печалба / (загуба)	**(1 592)**	**(3 770)**
Финансови разходи	(23)	(34)
Печалба / (загуба) за годината	**(1 615)**	**(3 804)**

През отчетния период ефективността на собствения капитал продължава да бъде отрицателна величина, което означава, че един лев собствен капитал води до реализиране на загуба. През очетния период се наблюдава известно подобрение на този коефициент , като през 2015 г. 1 лев собствен капитал е водел до 0.62 лв. загуба, докато през 2016 г. 1 лев собствен капитал е довел до 0.26 лева загуба. Влошаване обаче се отчита по отношение на ликвидността, като показателят за незабавна ликвидност през 2016 г. е 2 % , в сравнение с 7 % през 2015 г. Също така влошаване се отчита и по отношение на коефициента за финансова автономност като през 2016 г. той е 52 % в сравнение с 69 % през 2015 г. Причина за това е задълбочаване на степента на финансова зависимост на предприятието от страна на кредиторите му поради получени нови кредити от страна на Дружеството за покриване на текущи задължения и невъзможността на Дружеството да покрие оперативните си разходи и да реализира печалба, от която да възстановява и получените заеми.

Горния анализ може да бъде обобщен както следва:

	2016 Хил.лв.	2015 Хил.лв.
Ретабилност на собствения капитал	(0.26)	(0.62)
Коефициент на обща ликвидност	19 %	36 %
Коефициент за бърза ликвидност	8 %	18 %
Коефициент на незабавна ликвидност	2 %	7 %
Коефициент на финансова автономност	52 %	69 %

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ПРЕДПРИЯТИЕТО

Бизнес рискове, пред които е изправено Дружеството, са свързани най-вече с нарастващата конкуренция в сектора, намаляване на обемите на търсенето на услугите и необходимостта от големи средства за поддръжка на комплекса. Значителна част от разходите на Дружеството са постоянни, а реализираните приходи са недостатъчни за покриване на оперативните разходи. Значителната задължнялост на Дружеството и ниските приходи са основните рискове пред които е изправено Дружеството и те се наблюдават постоянно от ръководството.

Притежаваните от дружеството финансови инструменти и експозицията му на съответния вид риск са оповестени в Приложенията към финансовия отчет.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ПЕРСОНАЛА

Към 31.12.2016 г. Дружеството има 42 служителя (2015 г.: 42 служителя), наети по трудов договор. Ръководството на дружеството се стреми да подобрява жизнения стандарт на служителите си.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, НА КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Няма съществени събития, които да са настъпили след датата, на която е съставен годишния финансов отчет.

ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството ще продължи да развива дейността си в областта на изграждането и поддържането на спортното съоръжение, на което е собственик.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската дейност през 2016 година.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и е направило разумни и предпазливи преценки и оценки при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016 г.

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

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

По нареждане на Управителите:

Иван Антонов

Управител

Константин Икономов

Управител

ГОЛФ КЛУБ" ЕООД * СОФИЯ SOFIA * GOLF CLUB EOOD

Голф Клуб ЕООД

София, 29 март 2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

	Приложени	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Земя, сгради и съоръжения	5	17,249	18,127
Машини, оборудване и други активи	6	389	574
Нематериални активи	7	-	2
		17,638	**18,703**
Текущи активи			
Търговски и други вземания	8	72	74
Резервни части		1	-
Стоки	9	143	120
Парични средства и парични еквиваленти	10	23	50
		239	**244**
Всичко активи		**17,877**	**18,947**
Капитал и резерви			
Основен капитал		26,311	26,311
Непокрити загуби		(18,600)	(14,796)
Текущ финансов резултат		(1,610)	(3,804)
		6,101	**7,711**
Нетекущи пасиви			
Допълнителна парична вноска	24	10,632	10,558
		10,632	**10,558**
Текущи пасиви			
Задължения по лизингови договори	12	6	49
Получени заеми от свързани лица	13, 24	234	-
Търговски и други задължения	13	428	420
Задължения към персонала	15	55	84
Данъчни и осигурителни задължения	16	421	125
		1,144	**678**
Всичко пасиви		**11,776**	**11 236**
Всичко капитал и пасиви		**17,877**	**18,947**

Приложенията на страници от 11 до 34 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 34 е одобрен за издаване от Управителите и е подписан от тях на 29 март 2017 година:

Иван Василев Антонов
Управител

Константин Димитров Икономов
Управител

Павлина Калчева
Съставител
Хроника ООД

Заверила съгласно одиторски доклад: 31.03.2017г.

0436 Мая Начкова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016

	Приложения	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Приходи от продажби	17	1,785	1,647
Други доходи	18	60	-
Себестойност на продажбите	19	(2,889)	(3,557)
Брутна печалба/(загуба)		**(1,044)**	**(1,910)**
Административни разходи	20	(543)	(1,860)
Загуба от оперативна дейност		**(1,587)**	**(3,770)**
Финансови разходи	21	(23)	(34)
Финансови приходи / (разходи), нетно		**(23)**	**(34)**
Загуба преди данък върху печалбата		**(1,610)**	**(3,804)**
Разход за данък върху печалбата	22	-	-
Нетна загуба за годината		**(1,610)**	**(3,804)**
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**(1,610)**	**(3,804)**

Приложенията на страници от 11 до 34 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 34 е одобрен за издаване от Управителите и е подписан от тях на 29 март 2017 година:

Иван Василев Антонов
Управител

Константин Димитров Икономов
Управител

Павлина Калчева
Съставител
Хроника ООД

Заверка съгласно одиторски доклад:
31.03.2017г.
0436 Мая Начкова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016

	Основен капитал	Непокрита загуба	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
На 31 декември 2014	**26,311**	**(14,796)**	**11,515**
Загуба за годината	-	(3,804)	**(3,804)**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(3,804)**	**(3,804)**
На 31 Декември 2015	**26,311**	**(18,600)**	**7,711**
На 31 декември 2015	**26,311**	**(18,600)**	**7,711**
Загуба за годината	-	(1,610)	**(1,610)**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**(1,610)**	**(1,610)**
На 31 Декември 2016	**26,311**	**(20,210)**	**6,101**

Приложенията на страници от 11 до 34 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 34 е одобрен за издаване от Управителите и е подписан от тях на 29 март 2017 година:

Иван Василев Антонов
Управител

Павлина Калчева
Съставител
Хроника ООД

Константин Димитров Икономов
Управител

Заверила съгласно одиторски доклад!
31.03.2017г.

Мая Начкова
0436
Регистриран одитор

	Приложения	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		2,201	2,015
Плащания към доставчици		(1,179)	(1,211)
Парични потоци, свързани с персонала		(862)	(1,137)
Платени данъци		(212)	(365)
Други парични потоци от оперативна дейност		-	-
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност		**(52)**	**(698)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на дълготрайни активи		(29)	(173)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		**(29)**	**(173)**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Получени допълнителни парични вноски		74	820
Платени банкови такси		(20)	(17)
Ефект от промяна на валутния курс		-	(1)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**54**	**802**
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		**(27)**	**(69)**
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	10	50	119
Пари и парични еквиваленти в края на периода	10	**23**	**50**

Приложенията на страници от 11 до 34 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 34 е одобрен за издаване от Управителите и е подписан от тях на 29 март 2017 година:

Иван Василев Антонов
Управител

Константин Димитров Икономов
Управител

Павлина Калчева
Съставител
Хроника ООД

Заверила съгласно одиторски доклад!
31.03.2017г.
0436 Мая Начкова
Регистриран одитор

1. Резюме на дейността

Голф Клуб ЕООД е регистрирано на 7 декември 1997 г. с адрес на управление гр. София, бул. Цариградско шосе 115Г, бизнес сграда Мегапарк, ет. 5, офис В.

На 04.06.2015 г. „България Дивелопмънт /Холдингс/ Лимитед" АД придобива 100% от дяловете на Голф Клуб ЕООД.

Основната дейност на Дружеството е управление и експлоатация на голф игрище и СПА комплекс: Голф Клуб и СПА „Света София". Комплексът включва още хотел, заведения за хранене, както и други спортни съоръжения.

Към 31.12.2016 г. средно-списъчният брой на персонала в дружеството е 46 (2015: 51) работници и служители.

2. Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет.

Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансова сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, управителите на Дружеството считат, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2013 – 2015 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2014	2015	2016
БВП в млн. лева*	83,612	86,373	92,635
Реален растеж на БВП*	1.6%	3%	3.4%
Инфлация в края на годината	(2.0%)	(0.9)%	0.1%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.61	1.79	1.86
Основен лихвен процент в края на годината	0.02%	0.01%	0.00%
Безработица (в края на годината)	10.7%	10.0%	6.7%

2.1. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансов отчет (МСФО), приети от Европейския съюз, при спазване принципа на историческата цена.

Нови и изменени стандарти, одобрени от ЕС и приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г.

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към отчетните периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г .

Изменения на МСФО 11

Отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни дейности

Измененията в МСФО 11 дават насоки как счетоводно да се третира придобиването на дялово участие в съвместна дейност, дейността на която представлява „бизнес" по смисъла на МСФО 3 Бизнес комбинации. Дружеството не е придобивало дялови участия в съвместни дейности, поради което тези изменения не оказват влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения в МСС 16 и МСС 38

Разяснения за допустими методи за амортизация

Двата стандарта определят метода за изчисляването на амортизацията, който трябва да отразява модела на реализиране на очакваните бъдещи икономически изгоди от актива. Измененията пояснявят, че използването на методи за изчисляване на амортизацията на даден актив, основани на приходите, не са подходящи, защото приходите, реализирани от определена дейност, която включва употребата на актив, отразяват фактори, които са различни от реализирането на икономическите изгоди, свързани с актива.

Измененията в МСС 38 също така въвеждат презумпция, че приходите не са подходяща база за измерване на консумацията на икономическите изгоди, свързани с нематериален актив. Тази презумпция би могла да бъде оборена в определени много ограничени случаи.

Дружеството не използва методи за амортизация, основани на приходите и следователно, тези изменения не оказват влияния върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменения в МСС 27

Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети

Измененията позволяват на дружествата да прилагат в индивидуалните си отчети метода на собствения капитал при представяне на инвестициите си в дъщерни и асоциирани предприятия и съвместно контролирани дружества.

Дружеството няма инвестиции в дъщерни или асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия и тези изменения не оказват влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменение в МСС 16 и МСС 41

Растения носители

Изменението променя счетоводното отчитане на биологични активи, които отговарят на определение за „растение носител". Тези растения носители ще се третират съгласно МСС 16, докато продукцията, която произвеждат ще остане в МСС 40.

Изменението няма да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството, тъй като то не извършва селскостопански дейности.

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. – 2014 г.

Годишните подобрения включват изменения на МСФО, както е обобщено по-долу:

МСФО	Изменение	Допълнителна информация
МСФО 5	Метод на освобождаване от актива	Изменението въвежда специфично правило за рекласификацията на актив или група от „държан за продажба“ към „държан за разпределение на собствениците на капитала“ и обратно.
МСФО 7	Споразумения за обслужване	Изменението пояснява дали едно споразумение за обслужване представлява „продължаващо участие“ при трансфер на актив за целите на оповестяванията, свързани с трансферирани активи.
МСФО 7	Оповестявания, свързани с компенсиране на активи и пасиви в междинните финансови отчети.	Изменението пояснява, че допълнителни изисквания за компенсиране на финансови активи и финансови пасиви трябва да се включат в междинните финансови отчети само когато това се изисква от МСС 34.
МСС 19	Процент за дисконтиране	Изменението пояснява избора на процент за дисконтиране на задълженията по доходи на персонала след напускане.
МСС 34	Информация, оповестена „някъде другаде в междинния финансов отчет“	Изменението пояснява изискванията, свързани с изискуемата от МСС 34 информация, която е оповестена „някъде другаде в междинния отчет“ но извън междинния финансов отчет.

Изменения в МСС 1

Инициатива за оповестяване

Измененията са част от Инициативата за оповестяване, която се фокусира върху това как оповестяванията във финансовите отчети по МСС могат да бъдат подобрени. Тези изменения дават разяснения за същественост и обобщаване, представяне на междинни суми, структура на финансовите отчети и оповестяване на приложимите счетоводни политики.

Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28

Инвестиционни дружества: Прилагане на изключенията за консолидация

Тези изменения се отнасят до следното:

- Поясняват кои дъщерни предприятия на инвестиционно дружество трябва да се включат в консолидацията в съответствие с параграф 32 на МСФО 10.

- Изключения от изготвянето на консолидирани финансови отчети за междинно предприятие-майка на инвестиционно дружество.

- Прилагане на метода на собствения капитал от предприятие инвеститор, което не е инвестиционно дружество, за инвестиционно дружество, в което е инвестирал.

Предстоящи изменения:

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са задължителни за прилагане за годишните отчетни периоди, завършващи на 31 декември 2016 г.

МСФО 9 „Финансови инструменти" разглежда класифицирането, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви и въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането. През юли 2014 г. Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) прави допълнителни промени в правилата за класифициране и оценяване и въвежда нов модел на обезценка. Тези последни изменения допълват новия стандарт за финансови инструменти.

МСФО 9 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Въз основа на преходните разпоредби на завършения МСФО 9, ранното приемане на етапи се разрешава само за годишните отчетни периоди, започващи преди 1 февруари 2015 г. След тази дата, новите правила трябва да бъдат изцяло приети.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти"

В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018

СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18 „Приходи" и МСС 11 „Договори за строителство". Според новия стандарт, приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

Стандартът позволява модифициран ретроспективен подход при прилагането му. Съгласно този подход дружествата ще признават преходни корекции в неразпределената печалба от датата на първоначално прилагане (1 януари 2018 г.), т.е. без преизчисляване на сравнителния период. То ще следва да прилагат новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила. Дружеството ще направи по-подробна оценка на въздействието през следващите дванадесет месеца.

Стандарти и разяснения, които все още не са приети за прилагане в ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС:

МСФО 16

„Лизингови договори"

В сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019

Новият стандарт за лизинговите договори дава изчерпателен модел за идентифициране на лизингови договори и за тяхното отчитане във финансовите отчети на лизингодателя и лизингополучателя.

МСФО 16 използва модела за контрол при идентифициране на лизингов договор, който модел прави разграничение между лизингов договор и договор за услуги въз основа на това дали има идентифициран актив, контролиран от клиента.

МСФО 16 прави съществени изменения в счетоводното отчитане на лизинговите договори при лизингополучателите. Той премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг по МСС 17 и изисква да се признае право на ползване на актив и задължение по лизингов договор, с изключение на краткосрочни лизингови договори и лизингови договори за активи с незначителна стойност.

Правото на ползване на актив първоначално се оценява по себестойност и впоследствие по себестойност (с определени изключения), намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Задължението по лизингов договор първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания и впоследствие се коригира с лихвите, лизинговите плащания и корекции в резултат на изменения в договора.

Изискванията за счетоводно отчитане при лизингодателя по МСФО 16 най-общо остават същите като тези в МСС 17, като стандартът ще продължи да изисква лизингодателят да класифицира лизингов договор или като оперативен или като финансов лизинг.

Очаква се МСФО 16 да бъде одобрен за прилагане в ЕС през втората половина на 2017 г.

Други стандарти и разяснения, които все още не са приети за прилагане в ЕС:

- **МСФО 14 „Регулаторно отсрочени сметки".** ЕК е взела решение да отложи процеса на приемане на този междинен стандарт и да изчака разработването на окончателния стандарт.

- **Изменения в МСФО 10 и МСС 28 Продажба или вноска на активи от инвеститор и негови свързани и съвместни предприятия.** Процесът на приемане на изменението в ЕС е отложен за неопределено време.

- **Изменения в МСС 12 Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.** Очаква се изменението да бъде одобрено за прилагане през втората половина на 2017 г. и да влезе в сила от 1 януари 2017 г.

- **Пояснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.** Очаква се изменението да бъде одобрено за прилагане през второто тримеечие на 2017 г. и да влезе в сила от 1 януари 2018 г.

- **Изменение на МСФО 2: Класификация и оценяване на транзакциите по плащания на базата на акции.** Очаква се изменението да бъде одобрено за прилагане през втората половина на 2017 г. и да влезе в сила от 1 януари 2018 г.

- **Изменение на МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори.** Очаква се изменението да бъде одобрено за прилагане през 2017 г. и да влезе в сила от 1 януари 2018 г.

- **Годишни подобрения на МСФО, Цикъл 2014-2016.** Датите на влизане в сила на тези изменения са 1 януари 2017 г. и 1 януари 2018 г.

- **Разяснение на КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания.** Очаква се разяснението да бъде одобрено за прилагане през втората половина на 2017 г. и да влезе в сила от 1 януари 2018 г.

- **Изменение на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти.** Очаква се изменението да бъде одобрено за прилагане през втората половина на 2017 г. и да влезе в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството е в процес на анализ на ефекта на стандартите и разясненията, които не са одобрени за прилагане в ЕС, върху финансовите си отчети.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година

2.3. *Функционална валута и признаване на курсови разлики*

Функционална валута и валута на представяне

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Сделки и салда

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третират като "други доходи/(загуби) от дейността, нетно", с изключение на тези, свързани със заеми, деноминирани в чуждестранна валута.

По-значимите валутни курсове към края на отчетния период са следните:

	31.12.2016 лева	31.12.2015 лева
Евро	1.95583	1.95583
Щатски долар	1.85545	1.79007
Британски лири	2.28437	2.65021

2.4. Дълготрайни материални активи

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството не е определило минимален стойностен праг, под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 25 г.;
- съоръжения – 25 г.;
- машини и оборудване – 3 г.;
- компютри – 2 г.;
- стопански инвентар –7 г;
- други – 7 г;

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и

рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.5. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за програмни продукти и интернет страница, използвани в дружеството.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 2 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.6. Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите активи в зависимост от целта на придобиване на актива. Към датата на финансовия отчет, притежаваните от Дружеството финансови активи се класифицират като Заеми и вземания.

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват при предоставяне на стоки и услуги на потребителите, а също така включват други видове договорни парични активи като други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Те се признават първоначално по справедлива стойност плюс транзакционните разходи, които са пряко свързани с тяхното придобиване или издаване, и впоследствие се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизии за обезценка.

Обезценки се признават, когато има обективни доказателства (като например значителни финансови затруднения от страна на контрагента, по подразбиране, или значително забавяне на плащането), че дружеството няма да може да събере всички дължими суми по реда на получаване. Размерът на обезценката е разликата между нетните балансова стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, свързани с обезценените вземания. За търговски вземания, които се отчитат нетно от провизии за обезценка, подобни провизии се записват в отделна счетоводна сметка, като загубата се отразява в отчета за всеобхватния доход При потвърждение, че търговското вземане няма да бъде събрано, брутната балансова стойност се отписва срещу съответната провизия.

2.7. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цената на придобиване и нетната реализируема стойност.

Цената на придобиване включва всички доставни разходи, които включват вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановими данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на стоките в готов за тяхното използване вид.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът среднопретеглена цена.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

В края на всяка финансова година дружеството извършва преглед на състоянието и използваемостта на наличните материалните запаси. При установяване на запаси, които

съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

2.8. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки в банки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва на ред "Плащания към доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.9. Финансови пасиви

Лихвоносни заеми и задължения

Всички заеми и задължения се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с разходите, направените по извършване на транзакцията. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и задължения се отчитат по амортизируема стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалби и загуби се отчитат в отчета за доходите при отписване на задълженията или чрез процеса на амортизация. Заемите и задълженията се класифицират като текущи задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на баланса.

2.10. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения не са лихвоносни и се уреждат в рамките на 90 дни. Търговски и други задължения първоначално се признават по справедлива стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.11. Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- Дружеството е запазило правата за получаване на парични потоци от актива, но е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне;
- Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или

Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазила контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива

и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.
Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърляния актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни), степента на продължаващото участие на Дружеството е равна на стойността на прехвърления актив, за която Дружеството може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Дружеството е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

Финансови пасиви
Финансов пасив се отписва от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано, или срокът му е изтекъл.
Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за доходите.

2.12. Основен капитал
Дяловете се класифицират като основен капитал.
Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър дялове.
Търговският закон и дружественият договор не предвиждат законово или уставно задължение за дружеството да формира фонд „Резервен".

2.13. Отсрочени данъци
Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.
Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).
Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).
Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния отчет за финансово състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.
Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.
Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през който активите ще се реализират, а пасивите

ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

2.14. Признаване на приходи

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и в начина, по който стопанските изгоди се придобиват и респ. стопанските рискове се носят от дружеството, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят. Приходи се признават както следва:

Приходите от услуги се - отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.
Приходите от членски внос се разсрочват и се признават за приход през периода, за който членският внос дава право на членовете да ползват услугите на клуба.

Приходите от продажби на продукция, стоки и материали се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността се прехвърлят на купувача.

Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на база на първоначалната ефективна лихва.

2.15. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).
Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.
Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Те се състоят от: отрицателни курсови разлики от получени заеми в чуждестранна валута, лихви по получени кредити, вкл. такси и други преки разходи по кредитите.

2.16. Оценяване на справедлива стойност

Определени активи и пасиви на дружеството се изисква съгласно МСФО да се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Дружеството притежава обичайно такива активи и пасиви, които изискват оповестяване по справедлива стойност на повтаряща се база – *търговски вземания и други вземания (кредити и вземания), задължения към свързани лица, задължения по финансов лизинг и търговски и други задължения.*

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници към датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода.
Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове. Други техники, като тези на дисконтираните парични потоци, се използват за определянето на останалите инструменти.

2.17. Свързани лица
За целите на настоящия финансов отчет собственикът на капитала, дъщерни и асоциирани дружества от групата, служителите на ръководни постове, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица.

3. Управление на финансовия риск
3.1. Фактори на финансовия риск
Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.
Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.
Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от управителя, съгласно политика определена от собствениците. Разработени са основни принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които се прилагат конкретни процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск
(i) Валутен риск
Дружеството извършва своята дейност при основно в лева, но част от от сделките са в евро и британски паунди. Сделките в британски паунди обичайно са несъществени като обем. Поради това дружеството не е изложено на значителен валутен риск, доколкото по-голямата част от сделките с доставчици са почти изцяло деноминирани в евро, а еврото е с фиксиран валутен курс спрямо лева по закон, а сделките и операциите с клиенти са изцяло деноминирани в български лева. Финансовите активи и пасиви са деноминирани както следва:

Валутен структурен анализ

31 декември 2016 г.	*в EUR BGN'000*	*в GBP BGN'000*	*в BGN BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи				
Търговски и други вземания	-	-	43	**43**
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	23	**23**
Общо активи	-	-	**66**	**66**
Финансови пасиви				
Задължения към свързани лица	-	-	10,866	**10,866**
Търговски и други задължения	3	2	335	**340**
Задължения по финансов лизинг	-	-	6	**6**
Общо пасиви	3	2	11,207	11,212

31 декември 2015 г.	*в EUR BGN'000*	*в GBP BGN'000*	*в BGN BGN'000*	*Общо BGN'000*
Финансови активи				
Търговски и други вземания	-	-	14	**14**
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	50	**50**
Общо активи	-	-	64	**64**
Финансови пасиви				
Задължения към свързани лица	-	-	10,558	**10,558**
Търговски и други задължения	-	2	282	**284**
Задължения по финансов лизинг	-	-	49	**49**
Общо пасиви	-	2	10,889	10,891

(ii) Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск, тъй като не притежава финансови активи, държани за търгуване.

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

Дружеството не притежава финансови активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, поради което не е изложено на риск от промени в паричните потоци в резултат от промяна на лихвените нива.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са търговските и другите краткосрочни вземания и пари в брой и в банкови сметки.

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. То възприема политика, която да гарантира, че продажбите са извършени към клиенти с подходяща кредитна история.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране. Поради динамиката на основните бизнес процеси Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци и са изчислени на база на номиналната сума, която се очаква да бъде необходима за уреждането на финансовите активи и пасиви.

Матуритетен анализ

Анализът е изготвен на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Пасивите на дружеството, групирани по остатъчен матуритет от датата на отчета за финансовото състояние, са както следва:

31 декември 2016	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 м до 1 г.	над 1 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN 000	BGN 000	BGN '000
Финансови пасиви						
Задължения към свързани лица	-	-	-	-	10,866	**10,866**
Търговски и други задължения	-	338	-	-	-	**338**
Други текущи	8	-	-	-	-	**8**
	8	**338**	**-**	**-**	**10,866**	**11,212**

31 декември 2015	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 м до 1 г.	над 1 г.	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви						
Задължения към свързани лица	-	-	-	-	10,558	**10,558**
Търговски и други задължения	-	284	-	-	-	**284**
Други текущи задължения	9	-	12	28	-	**49**

9	284	12	28	10,558	10,891

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи, с изключение на паричните средства. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Лихвоносните финансови активи са с фиксиран лихвен процент и представляват текущи сметки в банки. Лихвите по тях се определят едностранно от банката контрагент, като същите не са в пряка зависимост от промените в пазарните лихвени нива. Дружествата се стремят да поддържат пазарни нива по тези договори, а в случай на промени в пазара, тези нива се предоговарят.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите финансови активи, поради това, че те се състоят от краткосрочни търговски задължения и дългосрочно задължение към едноличния собственик на капитала, които са безлихвени.

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие. Дружеството не ползва заемен ресурс и финансира дейността си изцяло с постъпленията си от търговска дейност и направени през 2015 година допълнителни парични вноски от едноличния собственик на капитала. Поради тази причина, Дружеството не е изложено на капиталов риск.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно. Значими приблизителни оценки и преценки са направени при определяне на разхода за данъци. Данъчните власти могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

5. Земя, сгради и съоръжения

	Земя и подобрения	Сгради	Съоръжения	Общо
	BGN'000	BGN'000		BGN'000
На 31 декември 2014				
Балансова стойност в началото на периода	**674**	**18 608**	-	**19 282**
Придобити	-	91	-	91
Трансферирани от ДМА в процес на изграждане	-	849	-	849
Рекласифицирани активи	10,046	(11,525)	1,479	-
Амортизация на рекласифицирани активи	(1,986)	2,384	(398)	-
Начислена обезценка	-	(1,162)	(49)	(1,211)
Начислена амортизация за годината	(332)	(493)	(59)	(884)
Балансова стойност в края на	**8,402**	**8,752**	**973**	**18 127**
Към 31 декември 2015				
Отчетна стойност	**10,720**	**11,454**	**1,479**	**23,653**
Натрупана обезценка	-	(1,162)	(49)	(1,211)
Натрупана амортизация	(2,318)	(1,540)	(457)	(4,315)
Балансова стойност в края на	**8,402**	**8,752**	**973**	**18,127**
На 31 декември 2015				
Балансова стойност в началото на периода	**8,402**	**8,752**	**973**	**18,127**
Придобити	-	3	-	3
Начислена амортизация за годината	(402)	(420)	(59)	(881)
Балансова стойност в края на	**8,000**	**8,335**	**914**	**17,249**
Към 31 декември 2016				
Отчетна стойност	**10,720**	**11,457**	**1,479**	**23,656**
Натрупана обезценка		(1,162)	(49)	(1,211)
Натрупана амортизация	(2,720)	(1,960)	(516)	(5,196)
Балансова стойност в края на периода	**8,000**	**8,335**	**914**	**17,249**

6. Машини, оборудване и други активи

	Машини и оборудване	Други ДМА	ДМА в процес на изграждане	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
На 31 декември 2014				
Балансова стойност в началото на периода	481		1,332	1,813
Придобити	-	1	-	1
Трансферирани	483		(1,332)	(849)
Рекласифицирани активи	(474)	474	-	-
Амортизация на рекласифицирани активи	370	(370)	-	-
Начислена амортизация за годината	(376)	(15)	-	(391)
Балансова стойност в края на периода	481	-	1,332	1,813
Към 31 декември 2015				
Отчетна стойност	2,507	475	-	2,982
Натрупана амортизация	(2,023)	(385)	-	(2,408)
Балансова стойност в края на периода	484	90	-	574
На 31 декември 2015				
Балансова стойност в началото на периода	484	90	-	574
Придобити	27	-	-	25
Начислена амортизация за годината	(198)	(14)	-	(212)
Балансова стойност в края на периода	313	76	-	387
Към 31 декември 2016				
Отчетна стойност	2,534	475	-	3,007
Натрупана амортизация	(2,221)	(399)	-	(2620)
Балансова стойност в края на периода	313	76	-	389

7. Нематериални активи

	Софтуер	Интернет страница	Други нематериални активи	Общо
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
На 31 декември 2014				
Балансова стойност в началото на периода	-	4	-	4
Начислена амортизация за годината		(2)		(2)
Балансова стойност в края на периода	-	2	-	2
Към 31 декември 2015				
Отчетна стойност	49	16	-	65
Натрупана амортизация	(49)	(14)	-	(63)
Балансова стойност в края на периода	-	2	-	2
На 31 декември 2015				
Балансова стойност в началото на периода	-	2	-	2
Начислена амортизация за годината		(2)		(2)
Балансова стойност в края на периода	-	2	-	2
Към 31 декември 2016				
Отчетна стойност	49	16	-	65
Натрупана амортизация	(49)	(16)	-	(65)
Балансова стойност в края на периода	-	-	-	-

8. Търговски и други вземания

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Предоставени аванси на доставчици	9	28
Предоставени депозити	26	26
Вземания от клиенти	22	14
ДДС за възстановяване	3	6
Други вземания	12	-
	72	74

9. Стоки

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Стоки на склад за ежедневни продажби	143	120
	143	**120**

През отчетния период Дружеството не е признавало загуби от обезценка на материалните запаси до нетна реализирана стойност (2015: нула лева загуби от обезценка).

10. Парични средства и парични еквиваленти

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Парични средства в брой в касата	20	13
Парични средства в банкови сметки в лева	3	37
	23	**50**

11. Категории финансови активи

Оповестената счетоводна политика по отношение на финансовите активи е приложена спрямо балансовите пера по-долу по следния начин:

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Вземания от клиенти деноминирани в лева	22	14
Парични средства и парични еквиваленти деноминирани в лева	23	50
	45	**64**

Балансовата стойност на вземанията съвпада с тяхната справедлива стойност. Обичайно вземанията от клиенти се уреждат в рамките на 30 дни.

12. Задължения по лизингови договори

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Дългосрочна част на задълженията по лизингови договори	-	-
Краткосрочна част на задълженията по лизингови договори	6	49
	6	**49**

12.1. Брутната стойност на задълженията по финансов лизинг и минималните лизингови вноски са както следва:

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
До една година	6	53
Между една и пет години	-	-
	6	**53**

12.2. Настоящата стойност на задълженията по финансов лизинг е както следва:

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
До една година	6	49
Между една и пет години	-	-
	6	**49**

13. Търговски и други задължения

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Текущи задължения към доставчици	118	284
Получени аванси от клиенти- членски внос 2016	141	101
Получени аванси от клиенти	81	35
Получени заеми	234	-
Провизии	51	-
Начисления	37	-
	662	**420**

14. Категории финансови пасиви

Оповестената счетоводна политика по отношение на финансовите пасиви е приложена спрямо балансовите пера по-долу по следния начин:

Финансови пасиви по амортизируема стойност	**31.12.2016**	**31.12.2015**
	BGN'000	**BGN'000**
Задължения по допълнителни парични вноски	10,632	10,558
Получени заеми	234	-
Търговски задължения деноминирани в лева	335	282
Търговски задължения деноминирани в евро	2	-
Търговски задължения деноминирани в британски лири	3	2
Задължения по лизингови вноски	6	49
	11,212	**10,891**

Балансова стойност на задълженията съвпада с тяхната справедлива стойност. Обичайно търговските задължения се уреждат в рамките на 30 дни, с изключение на задължението по допълнителни парични вноски, оповестени като дългосрочни и задълженията по заеми.

15. Задължения към персонала

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Текущи задължения към персонала	52	41
Начисления за компенсируеми отпуски	46	43
	98	**84**

16. Данъчни и осигурителни задължения

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Задължения за данък върху доходите	73	60
Задължения за осигурителни вноски	131	40
Задължения за ДДС	10	25
Задължения по концесия	97	
Задължения за местни данъци и такси	110	-
	421	**125**

17. Приходи от продажби

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Приходи от продажба на услуги	1,539	1,133
Приходи от продажба на стоки	247	514
	1786	**1,647**

18. Други приходи

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Приходи от отписване на задължения	60	-
	60	-

19. Себестойност на продажбите

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Разходи за стоки и материали	725	610
Разходи за външни услуги	397	659
Разходи за възнаграждения	664	875
Разходи за амортизация	1,095	1,277
Други разходи	9	136
	3,315	**3,557**

20. Административни разходи

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Разходи за възнаграждения	421	394
Разходи за данъци и такси	111	111
Загуба от обезценка на имоти, машини и съоръжения	-	1,211
Загуба от обезценка на търговски вземания	-	144
Други административни разходи	11	-
	543	**1,860**

21. Финансови разходи, нетно

2016			
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови разходи	**Парични средства и парични еквиваленти**	**Финансови пасиви по амортизируема стойност**	**Общо**
Разходи за лихви	-	2	2
Отрицателни валутни разлики	-	-	-
Банкови такси	21	-	21
	21	**2**	**23**

2015			
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Финансови разходи	**Парични средства и парични еквиваленти**	**Финансови пасиви по амортизируема стойност**	**Общо**
Разходи за лихви		15	15
Отрицателни валутни разлики	1		1
Банкови такси	18		18
	19	**15**	**34**

22. Данъци

	2016 BGN'000	2015 BGN'000
Загуба преди данъци	(1,610)	(3,804)
Данък, изчислен при данъчна ставка 10%	(161)	(380)
Ефект на постоянните данъчни разлики	6	14
Непризнати отсрочени данъчни активи	155	366
Текущ разход за данък	-	-

Непризнатите данъчни активи върху данъчните активи имат следния срок на пренасяне:

- Данъчна загуба от 2014 година, в размер на 2,237 хиляди лева има срок за обратно проявление до 2019 година
- Данъчна загуба от 2015 година, в размер на 1,012 хиляди лева има срок за обратно проявление до 2020 година
- Данъчна загуба от 2016 година, в размер на 471 хиляди лева има срок за обратно проявление до 2021 година
- Останалите непризнати данъчни активи нямат ограничен срок на пренасяне.

23. Оценка на справедливата стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните.. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви или чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (банкови депозити, търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно разработен пазар на финансови инструменти в България, със стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, поради което за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени, поради което се използват други алтернативни оценъчни методи и техники.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

24. Сделки със свързани лица

Едноличен собственик на капитала на дружеството е "България Дивелопмънт Холдингс Лимитед" АД. Крайни контролиращи лица са Чи Шан Канни Леунг и Хо Йее Юнис Чан.

Информация за осъществените сделки със свързани лица и откритите разчети към 31.12.2016 г. е оповестена по-долу:

Задължения	31.12.2016 BGN'000	31.12.2014 BGN'000
Допълнителна парична вноска от едноличния собственик на капитала	10,632	10,558
Получен заем от дъщерно предприятие на едноличния собственик на капитала	234	-
	10,866	**10,558**

25. Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви към датата на отчета.

26. Поети ангажименти

Дружеството няма поети ангажименти към края на отчетния период извън описаните в точка 12

27. Събития настъпили след датата на годишния финансов отчет

Няма значими събития след датата на баланса, имащи влияние върху финансовите отчети.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО РЪКОВОДСТВОТО И СОБСТВЕНИКА НА КАПИТАЛА

НА **„ГОЛФ КЛУБ" ЕООД**

гр. София

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **„ГОЛФ КЛУБ" ЕООД,** (Дружеството), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 година и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на **„ГОЛФ КЛУБ" ЕООД** към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие със изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

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 (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. 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 Глава седма от 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

0436 Мая Начкова
Регистриран одитор

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.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г. 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 изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС 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 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 се дължат 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, 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.

0436 Мая Начкова
Регистриран одитор

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

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

0436 Мая Начкова Регистриран одитор

31.03.2017 г.
гр. София

Мая Начкова
Дипломиран експерт – счетоводител,
регистриран одитор

„БЪЛГАРСКА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ" ЕООД
гр. София – 1111, ул. „Лидице" №16, бл.261, вх.В, ет.1