„ЕС ДИ ДЖИ БУРГАС“ АД

Годишен Финансов отчет

Годишен доклад за дейността

За 2017 година

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на „ЕС ДИ ДЖИ БУРГАС” АД за 2017 година

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 31.12.2015 г. с ЕИК 203850493.

Фирма: **„ЕС ДИ ДЖИ БУРГАС” АД**

Седалище: област София, община Столична, гр. София 1407, р-н Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров” No 35, ет. 3, офис 3А

Адрес на управление: област София, община Столична, гр. София 1407, р-н Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров” No 35, ет. 3, офис 3А

Предмет на дейност: Внос, износ и производство на материали и оборудване на ВЕИ-паркове, проектиране, изграждане и поддръжка на ВЕИ-паркове, планиране и консултиране, както и всяка друга дейност, която не е забранена изрично от закона.

Собственост: Дружеството е:
100 % - частна собственост;

Капитал: Към 31.12.2017 г. акционерният капитал е 50 000 лв., разпределен в 5 000 бр. акции с номинална стойност 10 лева всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2017 год. е както следва:

Съдружници:	Участие в капитала:
Смарт Енерджи Груп АД	99.98 %
Халил Демирдаг	0.02 %
Общо:	**100 %**

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:

Изпълнителен Директор
Тодор Димитров Георгиев

Съвет на директорите:
1. Халил Демирдаг
2. Тодор Димитров Георгиев
3. Панчо Димитров Радев

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:
Смарт Енерджи Груп, Алфа Стар ООД, Дора Енерджи Трейд България АД, Ар Ес Ай 1 АД, Смарт Енерджи България АД, Смарт Енерджи Трейд ЕАД, Научно Изследователски Център Природа и Екология ООД, Ей Би Си Енерджи България 1 ООД, ЕСПЕ Енерджи България АД, Вайтал ООД, Веи Строй, Смарт Солар ЕООД, Смарт Пропърти Мениджмънт ЕООД, Смарт Лизинг Флийт Мениджмънт АД, Пиенпи Солар ЕООД, Сас Груп България ООД, Смарт Итоп Пауър Ес 1 ООД, Седжем Пауър България ЕООД, Кий Дивелопмънтс ООД, Смарт Диджитъл Груп ООД, Смарт Инвестмънтс България ООД, Дивелопмънт Партнърс България ООД, Дека Строй ЕООД, А Плюс Дивелопмънтс ООД, ЛБДБ ООД, Детелини Солар ЕАД, Коуърк 7х24 АД, Деха Анадолу АД, Деха Ант С АД, Ес Ди Джи Черни връх АД, Смарт Агро Фуд АД и Смарт Дивелъпмънт Груп АД

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от Ес Ди Джи Бургас АД основна дейност е: отдаване под наем на офиси и други търговски площи от седеметажна сграда „Банково – Административен Център“ с обща разгъната застроена площ на сградата 3 815 кв. м., находяща се в гр. Бургас, площад „Гаров“ № 11-15

Реализирани приходи от дейността		
	2017 г.	**2016 г.**
Услуги	55	-
Други	4	-

Услугите са предоставени на клиенти от страната. През текущия период дружеството е извършило продажби над 10 % само на 3 дружества Юробанк България АД – 30,78 %, Евро Пропърти Мениджмънт ООД – 20,05 % и Куш Груп ООД – 16,14 % През 2016 г. дружеството не е извършило продажби.

Дружеството е извършило разходи за материали и външни услуги в хил. лева, както следва:

Категория разходи В хил5яди лева	**2017**	**2016**
Разходи по икономически елементи в т.ч.		
- Разходи за материали	12	-
- Разходи за услуги	15	1
Общо:	**27**	**1**

През текущия период покупките, които дружеството е извършило от ДА Роял Секюрити ЕООД, Веи Строй ЕАД и Смарт Енерджи България ЕАД надхвърлят 10 % от покупките на дружеството. През 2016 г. над 90 % покупките са от Крестън Бумар – Финансов Одит ООД за извършване на финансов одит.

При осъществяване на дейността си „Ес Ди Джи Бургас” АД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

- **Систематични рискове**

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическия процес в страната, който от своя страна влияе върху възвращаемостта на инвестициите. Определящ фактор, оказващ влияние върху дейността на даден отрасъл и респективно на дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

Членство на България в Европейския съюз е друг основен фактор, който гарантира минимизирането на политическия риск. Наличието на политически консенсус по въпроса за доближаване на националното законодателство до това на страните от Европейския съюз, както и приемането от страна на България на редица международни ангажименти действат също в посока на намаляване на политическия риск.

България е силно свързана с Европейската и световната икономика и ефектът на случващото се там неминуемо й влияе. Международната финансова криза се отразява на българската икономика, поради обвързаността и с икономиките на ЕС. За България в условията на международна нестабилност, политическият риск зависи от мерките, които правителството ще предприеме за противодействие и за ограничаване на негативните ефекти от кризата.

На база посоченото и познаването на политическата среда в страната към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме политическия риск: нисък.

- **Макроикономически рискове**

Валутен риск

Валутният риск обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. В малка страна със силно отворена икономика, каквато е България, нестабилността на местната валута е в състояние да индуцира много лесно обща икономическа нестабилност и обратното – стабилността на националната валута може да се окаже най-ефективната макроикономическа "котва" на стабилността. През последните години България натрупа опит и в двете посоки на влияние на валутния курс.

При въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 01.07.1997 г. обменният курс български лев – германска марка бе фиксиран в съотношение 1000:1. Въвеждането на еврото като разплащателна единица в Европейският съюз доведе до практически фиксиран обменен курс 1955.83 лева за едно евро (респ. 1.95583 лева за едно евро след деноминацията на лева, в сила от 05.07.1999 г.) Следователно валутният риск за базиран на еврото инвеститор е практически сведен до нула.

На база посоченото по-горе познаването на икономическата среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме валутния риск като нисък.

Инфлационен риск

Инфлацията в страната е важен фактор, касаещ реалната възвращаемост на инвестицията.

Средногодишна инфлация							
2010 г.	**2011 г.**	**2012 г.**	**2013 г.**	**2014 г.**	**2015 г.**	**2016 г.**	**2017 г.**
2,4%	4,2%	3.0%	0.9%	-1,4%	-0.1%	-0.8%	2,1%

Поместените в таблицата данни илюстрират стабилизиращото влияние по отношение на инфлационните процеси на въведената в България на 01.07.1997 г. система на паричен съвет.

Най-сериозен проинфлационен фактор в дългосрочен план са по-бързите темпове на икономически растеж на България спрямо европейските държави.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инфлационния риск като нисък.

Риск от лицензионни режими

Общият брой на лицензионните и разрешителните режими в България е около 300. Те представляват огромно бреме пред бизнеса, както и всички наредби, измислени от местните органи на управление (които на практика действат като лицензионни и разрешителни режими).

Може да се каже, че по този въпрос има движение в правилната посока, но то е бавно. Правителството е предприело политика по намаляване броя на лицензиите и разрешителните и опростяване на тези, които останат в сила.

На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска от лицензионни режими като нисък.

- **Други рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори**

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Бюджет 2017 продължава осъществяваните от правителството досега политики и мерки, ориентирани към икономически растеж, стимулиране на инвестиционната активност и заетостта чрез данъчно-осигурителната политика, подобряване на ефективността и разпределението на публичните ресурси за приоритетни области и повишаване качеството на публичните финанси.

На база посоченото по-горе към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като ниски.

Несистематични (микроикономически) рискове

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

Отраслов риск

Отрасловият риск се появява във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологична обезпеченост, нормативна база, конкурентна среда и характеристиките на пазарната среда за продуктите и суровините, употребявани в отрасъла; отрасловият риск се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на технологичните промени или измененията в специфичната нормативна база.

На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме отрасловия риск като нисък.

Технологичен риск

Технологичният риск е производен от необходимите технологии за обслужване на дейността на дружеството и от скоростта, с която се развиват те.

На база използваните от дружеството ни технологии и познаването на технологичните тенденции на развитие на бранша, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме технологичния риск като нисък.

Фирмен риск

Свързан е с характера на основната дейност на дружеството, с технологията и организацията на дейността, както и с обезпечеността на дружеството с финансови ресурси; подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск; основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и печалба.

На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като нисък.

Финансов риск

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние и на доходите на потребителите, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като нисък.

Ликвиден риск

Неспособността на дружеството да покрива насрещните си задължения е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятието.

На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като нисък.

Ценови риск

Ценовият риск се определя в две направления: по отношение на пазарната конюнктура и по отношение на вътрешнофирмените производствени разходи. Продажната цена трябва да бъде съобразена и с двата фактора, като се цели тя да покрива разходите на предприятието и да носи определено ниво на печалба. Същевременно с това цената следва и да не се отдалечава значително от дефинираната на пазара, тъй като това ще рефлектира върху търсенето на продукцията в най-общ смисъл.

На база посоченото по-горе, пазарната конюнктура, както и себестойността на произведената от нас продукция / нивото на вътрешнофирмените ни разходи и нивото на печалбата ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ценовия риск катонисък.

Риск свързан с паричния поток

Рискът, свързан с паричния поток разглежда преди всичко проблемите с наличните парични средства в предприятието. Тук главна роля играе договорната политика на дружеството, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Целта на предприятието е винаги да се намира в положителната стойност на ликвидността, т.е. да може да посреща текущите си задължения.

На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите ни парични потоци към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като нисък.

Кредитен риск

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Той може да бъде определен като вероятността кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем.

На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, както и състоянието на банковата ни система по време на финансовата криза, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като нисък.

Инвестиционен риск

Инвестиционният риск се предопределя в това, реалната доходност от направена инвестиция да се различава от предварително планираната такава. С цел предпазване от този риск се използва т.нар. хеджиране. Това е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях.

Налага се преразглеждане на планираните инвестиции и специално внимание върху тези с критична значимост за успеха на дружествата и върху тези с бърза възвръщаемост.

На база посоченото по-горе и реализираните от нас инвестиционни мероприятия към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме инвестиционния риск като нисък.

Регулативен риск

Регулативния риск е свързан с възможността за промени в нормативната база, отнасяща се до опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

На база посоченото по-горе и прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме регулативния риск като нисък.

Рискове, свързани с продуктите и пазарите

Този риск се свързва с възможността на дружеството да произвежда дадена продукция, за която няма пазар. Рисковете по отношение на пазарите са свързани със ограниченията, които налагат международните пазари по отношение на качеството.
Поради забавяне на световната икономика, свиването на пазарите, поръчките към фирмите намаляват и се увеличава натиска от партньорите за намаляване на цената.
На база посоченото по-горе и изпълнението на продуктовата и пласментната ни политики, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме рисковете, свързани с продуктите и пазарите като среден.

От постигнатите финансово-икономически показатели е видно, че предприятието е **“действащо”**. Дружеството няма необходимост и намерение да ограничи или намали чувствително размера на дейността си.

(в хил. лв.)

(хил.лв.)

N:	Показатели:	2017 година	2016 година	2017/2016 стойност	2017/2016 процент
1	Финансов резултат след данък	-10	-1	-9	-900,0%
2	Нетен размер на приходите от продажби	59	0	59	100,0%
3	Собствен капитал	1	11	-10	-90,9%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	4152	1	4151	415100,0%
5	Обща сума на активите	11	12	-1	-8,3%
6	Приходи	59	0	59	100,0%
7	Разходи	70	1	69	6900,0%
8	Краткотрайни активи	331	0	331	100,0%
9	Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0,0%
10	Налични краткотрайни активи (8-9)	331	0	331	100,0%
11	Краткосрочни задължения	64	1	63	6300,0%
12	Краткосрочни вземания	81	0	81	100,0%
13	Краткосрочни финансови активи	0	0	0	0,0%
14	Парични средства	250	0	250	100,0%
15	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	303	0	303	100,0%
16	Текущи задължения (11+15)	367	1	366	36600,0%
17	Средна наличност на материалните запаси	0	0	0	0,0%
18	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици по тяхната отчетна стойност	7	0	7	100,0%
19	Средна наличност на задълженията към доставчиците и клиенти	32	1	31	3100,0%
20	Сума на доставките	33	0	33	100,0%
21	Брой на дните в периода	360	360	0	0,0%
	Рентабилност:				
22	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-0,1695	0,0000	-0,1695	-100,0%
23	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	-10,000	-0,0909	-9,9091	-10900,0%
24	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	-0,0024	-1,0000	0,9976	99,8%
25	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	-0,9091	-0,0833	-0,8258	-990,9%
	Ефективност:				
26	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	0,8429	0,0000	0,8429	100,0%
27	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	1,1864	0,0000	1,1864	100,0%
	Ликвидност:				
28	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	5,1719	0,0000	5,1719	100,0%
29	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	5,1719	0,0000	5,1719	100,0%
30	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/16	0,6812	0,0000	0,6812	100,0%
31	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/16)	0,6812	0,0000	0,6812	100,0%
	Финансова автономност:				
32	Коеф. на финансова автономност (3/4)	0,0000	11,000	-11,0000	-100,0%
33	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	4152,0	0,0909	4151,91	4567100%

	2017	2016
Приходи	59	0
Разходи	70	1
Финансов резултат след данък	-10	-1



През 2017 г. „ЕС ДИ ДЖИ БУРГАС” АД реализира загуба в размер на 10 хил.лв., докато през 2016 г. финансовият резултат е загуба в размер на 1 хил. лв. Загубата се дължи на реализираните ниски приходи и осъществените високи разходи.

	2017	2016
Коеф. на финансова автономност (3/4)	0,0000	11,0000
Коеф. на задлъжнялост (4/3)	4152,0000	0,0909



Коефициентът на финансова автономност характеризира финансовата независимост на „ЕС ДИ ДЖИ БУРГАС” АД от кредитори и способността да посреща задълженията си.

	2017	2016
Коеф. на обща ликвидност	5,1719	0,0000
Коеф. на бърза ликвидност	5,1719	0,0000
Коеф. на незабавна ликвидност	0,6812	0,0000
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,6812	0,0000

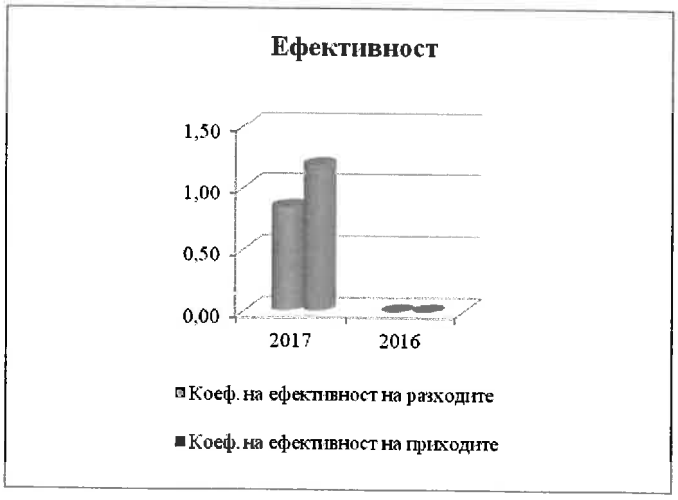


Коефициентът за бърза ликвидност е отношение между стойността на краткотрайните активи без материалните запаси и стойността на текущите и задължения. Препоръчителната му стойност е от 1 до 1.2 и дава информация за по-реалните възможности на фирмата при покриване на текущите плащания.

Коефициентът за обща ликвидност е отношението на сумата на паричните средства, вземанията и материални запаси към краткосрочните задължения, и показва възможността на фирмата да покрие краткосрочните си задължения, като използва всичките си бързо ликвидни краткотрайни активи. Границата която гарантира стабилност на фирмата, е когато показателят е по-голям или равен на 2,0.

Коефициентът за абсолютна ликвидност отразява степента на покриване на краткосрочните задължения с парични средства и техните еквиваленти, тоест изключва се влиянието и на вземанията, понеже те имат по-дълъг срок на ликвидност от паричните средства и ценните книжа. Коефициентът показва степента на покритие на текущите задължения само с налични парични средства. Стойности на коефициента над 0,5 се считат за добри, под 0,5 за критични.

	2017	2016
Коеф. на ефективност на разходите	0,8429	0,0000
Коеф. на ефективност на приходите	1,1864	0,0000



Численост и структура на персонала:

Към 31.12.2017 в дружеството няма нает персонал.

Други факти и обстоятелства подлежаши на разкриване:

- През отчетния период дружеството е сключвало нови съществени сделки. Дружеството придоби недвижим имот, находящ се в гр. Бургас, площад „Гаров“ № 11-15, а именно СЕДЕМЕТАЖНА СГРАДА с обща разгъната площ 3815 кв. м., състояща се от инсталационен етаж, партер с банков салон, приземни офиси и административен център, първи етаж с офис за банков салон и административен център, четири етажа с четири броя апартаменти за гости и административен център в етажите и терасовиден етаж с административен център.

- През отчетния период дружеството не е сключвало сделки със свързани лица извън обичайната му дейност, както и не е получавало предложения за сключване на такива сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

- През отчетния период не са настъпили събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху приходите от дейността дружеството и извършените разходи за основната дейност.

- През отчетния период дружеството не е водило извън балансови сделки.

- През отчетния период дружеството не е придобивало дялове в други дружества и не е извършвало инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

- През отчетния период дружеството е сключвало с дружеството майка Смарт Енерджи Груп АД нов договори за заем.

- През отчетния период не са извършвани промени в управителните органи на дружеството, не са променяни членовете на съвета на директорите.

- През отчетния период членовете на съвета на директорите на дружеството не са получавали възнаграждения, награди и/или други придобивки /условни или разсрочени възнаграждения/,от които са настъпили финансови изгоди за тях.

- През отчетния период един от членовте на съвета на директорите притежава акции на дружеството като физическо лица. Акции притежава Халил Демирдаг.

- На дружеството не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи собственици.

- В дружеството няма образувани висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения или вземания, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2017 г. дружеството не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ:

След съставянето на Годишния финансов отчет в дружеството не са настъпили важни събития.

Годишният доклад за дейността на „Ес Ди Джи Бургас" АД, гр. София за 2017 г. е изготвен съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон, на база анализ на развитието, пазарното присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състоянието на дружеството за 2017 г., перспективите за развитие.

28.02.2018 г. **ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:**

гр. София (Тодор Димитров Георгиев)

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2017

В хиляди лева			2017	2016
Активи				
Нетекущи активи				
Имоти, машини и съоръжения		11	3 821	-
Нетекущи търговски и други вземания	13.1		-	12
Активи по отсрочени данъци	9,18		1	
Общо нетекущи активи:			3 822	12
Текущи активи				
Текущи търговкси и други вземания		13.2	14	-
Данъци за възстановяване		14	67	-
Пари и парични еквиваленти		15	250	--
Общо текущи активи			331	-
Общо активи			4 153	12
Собствен капитал и пасиви				
Собствен капитал				
Основен регистриран капитал			50	50
Невнесен капитал			(38)	(38)
Натрупани печалби (загуби)			(1)	-
Печалба/ загуба за годината			(10)	(1)
Общо собствен капитал			1	11
Нетекущи пасиви				
Нетекущи финансови пасиви		16.1	2 729	-
Нетекущи търговски и други задължения		17.1	1 056	-
Общо нетекущи пасиви			3 785	-
Текущи пасиви				
Текущи финансови пасиви		16.2	303	-
Текущи търговски и други задължения		17.2	64	1
Общо текущи пасиви			367	1
Общо собствен капитал и пасиви			4 153	12

Бележките на страници от 19 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.
Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 28.02.2018 г.

Тодор Димитров Георгиев
Изпълнителен директор

Дата на съставяне на отчета: 28.02.2018 г.

Тем Консулт ООД
Ереджеб Мустафов
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

25-06-2018

Доника Маринова
Прокурист

Вяра Кукова
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход
За годината, приключваща на 31 декември 2017
В хиляди лева

		2017	2016
Приходи			
Нетни приходи от продажби			
Услуги		54	-
Други		5	-
Общи приходи	7	**59**	-
Разходи			
Използвани суровини, материали и консумативи	8.1	(12)	-
Разходи за външни услуги	8.2	(14)	(1)
Разходи за амортизации	11	(13)	-
Оперативни разходи	10	**(39)**	**(1)**
Финансови разходи		(31)	-
Общо разходи без разходи за данъци		(70)	(1)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(11)	(1)
Разходи за данъци		**1**	-
Изменение за сметка на отсрочени данъци	9,18	1	-
Печалба/загуба от продължаващи дейности		(10)	(1)
Печалба/загуба		(10)	(1)

Бележките на страници от 19 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Тодор Димитров Георгиев
Изпълнителен директор

Дата на съставяне на отчета: 28.02.2018 г.

Тем Консулт ООД
Ереджеб Мустафов
Съставител

"ТЕМ КОНСУЛТ" София ООД

Съгласно независим одиторски доклад:
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

25-06-2018

Доника Маринова
Прокурист

Вяра Кукова
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2017

В хиляди лева	Основен капитал	Общи и други Резерви	Натрупан и печалба (загуба)	Финансов резултат	Общо собствен капитал
Салдо към 31 декември 2015 година	12	-	-	-	12
Финансов резултат за периода	-	-	-	-	-
Промени в собствения капитал за 2016 година	-	-	-	(1)	(1)-
Салдо към 31 декември 2016 година	12	-	-	(1)	11
Салдо към 01 януари 2017 година	12	-	-	(1)	11
Финансов резултат за периода	-	-	-	(10)	(10)
Промени в собствения капитал за 2017година	-	-	(1)	1	-
Салдо към 31 декември 2017 година	12	-	(1)	(10)	1

Бележките на страници от 19 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Тодор Димитров Георгиев
Изпълнителен директор

Дата на съставяне на отчета: 28.02.2018 г.

Тем Консулт ООД
Ереджеб Мустафов
Съставител

"ТЕМ КОНСУЛТ" София ООД

Съгласно независим одиторски доклад: 25-06-2018
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

Доника Маринова
Прокурист

Вяра Кукова
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО КРЕСТЪН БУЛМАР-ФИНАНСОВ ОДИТ ООД София Рег. № 119

Отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31 декември 2017
В хиляди лева

	2017	2016
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от контрагенти	50	-
Плащания на контрагенти	(19)	-
Други парични потоци от оперативна дейност - постъпления	726	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	**757**	**-**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(3 517)	-
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	**(3 517)**	**-**
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	3 032	-
Платени лихви и такси по получени заеми	(21)	-
Други парични потоци от финансова дейност	(1)	-
Нетен паричен поток от (използвани във) финансова дейност	**3 010**	**-**
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	**250**	**-**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	-	-
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	**250**	**-**

Бележките на страници от 19 до 38 са неразделна част от този финансов отчет.

Тодор Димитров Георгиев
Изпълнителен директор

Дата на съставяне на отчета: 28.02.2018г.

Тем Консулт ООД
Ереджеб Мустафов
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад: 25-06-2018
Крестън БулМар – Финансов Одит ООД

Доника Маринова
Прокурист

Вяра Кукова
Регистриран одитор

СЪДЪРЖАНИЕ: 19
Бележки към финансовия отчет 19
1. Статут и предмет на дейност 19
2. Счетоводна политика 19
2.1. База за изготвяне 19
2.2. База за измерване 20
2.3. Действащо предприятие 20
2.4. Сравнителни данни 20
2.5. Функционална валута и валута на представяне 20
2.6. Чуждестранна валута 21
2.7. Финансови инструменти 21
3. Приблизителни счетоводни оценки 22
3.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване 22
3.2. Нематериални активи 23
3.3. Инвестиционни имоти 23
3.4. Наети активи 24
3.5. Материални запаси 24
3.6. Незавършено строителство 24
3.7. Обезценка 24
3.8. Нетекущи активи държани за продажба 26
3.9. Доходи на персонала 26
3.10. Провизии 26
3.11. Приходи 27
3.12. Плащания по лизингови договори 27
3.13. Финансови приходи и разходи 28
3.14. Данък върху печалбата 28
4. Нови и изменени стандарти и разяснения 28
5. Определяне на справедливите стойности 30
5.1. Имоти, машини и съоръжения 31
5.2. Инвестиционни имоти 31
5.3. Търговски и други вземания 31
6. Управление на финансовия риск 31
6.1. Кредитен риск 32
6.2. Ликвиден риск 32
6.3. Пазарен риск 32
6.4. Оперативен риск 32
6.5. Управление на капитала 32
7. Приходи 32
8. Разходи 33
8.1. Разходи за материали 33
8.2. Разходи за външни услуги 33
9. Разходи за данъци 33
10. Финансови разходи 33
11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване 34
12. Инвестиционни имоти 34
13. Търговски и други вземания 35
13.1. Нетекущи вземания 35
13.2. Текущи вземания 35
14. Данъци за възстановяване 35
15. Пари и парични еквиваленти 35
16. Нетекущи и текущи финансови пасиви 35
16.1. Нетекущи финансови пасиви 35
16.2. Текущи финансови пасиви 36
17. Търговски и други задължения 36
17.1. Нетекущи задължения 36
17.2. Текущи задължения 36

18. Временни разлики и отсрочени данъци: 36
19. Свързани лица 37
19.1. Сделки със свързани лица: 37
19.1.1. Продажби 37
19.1.2. Покупки 37
19.2. Задължения към свързани лица по доставки 37
19.3. Нетекущи вземания към свързани лица 37
19.4. Нетекущи задължения към свързани лица 37
20. Събития след датата на баланса 38

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

Дружеството е вписано в ТР на 30.12.2015 г. като акционерно дружество с ЕИК 203850493 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията с име Деха КРК АД. На 21.08/2017 г. името на дружеството е променено на Ес Ди Джи Бургас .

Предприятието е със седалище и адрес на управление: гр.София 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 35, ет. 3, офис 3А

Адресът за кореспонденция е: гр.София 1407, р-н Лозенец, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 35, ет. 3, офис 3А

Дружеството е 100 % - частна собственост;

Основен /записан/ капитал

Съдружник	31.12.2017 г.				31.12.2016 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Смарт Енерджи Груп АД	4 999	49 990	12 490	98,98	4 999	49 990	12 490	98,98
Халил Демирдаг	1	10	10	0,02	1	10	10	0,02
Общо:	**5 000**	**50 000**	**50 000**	**100**	**5 000**	**50 000**	**50 000**	**100**

Съвет на директорите:

Съвет на директорите:
1. Тодор Димитров Георгиев – изпълните;лен директор
2. Халил Демирдаг
3. Панчо Димитров Радев

Основна дейност на предприятието:
Внос, износ и производство на материали и оборудване на ВЕИ-паркове, проектиране, изграждане и поддръжка на ВЕИ-паркове, планиране и консултиране, както и всяка друга дейност, която не е забранена изрично от закона.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Финансовия отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане /МСФО/. Дружеството се е съобразило с всички стандарти, които са приложими за неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет. Дружеството се е съобразило с всички законови промени, настъпили през 2017 г.

Съгласно действащият Закон за счетоводството, дружеството е класифицирано като „микро предприятие".

Предприятието води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN'000), освен ако не е посочено друго.

Отчетния период обхваща една календарна година – от 01 януари до 31 декември.

Текуща година – 2017 година, предходна година – 2016 година.

Настоящият отчет е индивидуален.

Настоящите финансови отчети на „Ес Ди Джи Бургас“ АД са изготвени в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО).

2.2. База за измерване

Този финансов отчет, е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на:

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;
- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби;
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност;
- инвестиционни имоти, представени по преоценена стойност;
- задължения за плащания на базата на акции уреждани в пари, отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

2.3. Действащо предприятие

Принципът – предположение за действащо предприятие е основен счетоводен принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа – предположение за действащо предприятие, предприятието се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация ,преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, в следствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база на възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това, дали принципа – предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.
Финансовият отчет е изготвен на принципа – предположение за действащо предприятие ,който предполага, че предприятието ще продължи дейността си в обозримо бъддеще.
Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до финансиране от групата) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2018 г.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в своите финансови отчети 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. Когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата на статии в своите финансови отчети ,или когато рекласифицира статии в своите финансови отчети, то изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и счетоводен баланс към началото на най-ранния сравнителен период.

2.5. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда.

2.6. Чуждестранна валута

А) Сделки в чуждестранна валута
Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба, или отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, които се признават в друг всеобхватен доход.

От 1998 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

2.7. Финансови инструменти

А) Недеривативни финансови активи
Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.
Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби
Един финансов актив се класифицира като отчитан по справедлива стойност в печалби и загуби ако е държан за търгуване или е определен като такъв при първоначално признаване. Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако Дружеството управлява такива инвестиции и взима решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на Дружеството. При първоначално признаване свързаните разходи по сделката се признават в печалба и загуба, когато възникнат. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби се оценяват по справедлива стойност и последващите промени се отчитат в печалби и загуби.

Финансови активи държани до падеж
Когато Дружеството има положителното намерение и възможност да държи дългови ценни книги до падеж, тогава те се класифицират като финансови активи държани до падеж. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи държани до падеж се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всяка продажба или рекласификация на повече от незначителна сума от държаните до падеж инвестиции на дата, която не е близо до техния падеж, би довела до рекласификация на всички инвестиции държани до падеж като такива на разположение за продажба и би довела до забрана за Дружеството да класифицира инвестиции като държани до падеж за текущата и следващите две финансови години.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко. Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, се включват като компонент на пари и парични еквиваленти за целите на изготвянето на отчета за паричните потоци.

Б) Недеривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнение или са отменени или не са валидни повече. Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

В) Акционерен капитал

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Разходите пряко свързани с издаването на обикновените акции и опции върху акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрация

3. Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансов отчет изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви ,както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

3.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

А) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви. Стойността може да включва суми рекласифицирани от друг всеобхватен доход представляващи печалби или загуби от отговарящи на условията хеджинги на парични потоци за покупки в чужда валута на имоти, машини и съоръжения. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на актива в случай, че тяхната цена на придобиване е еквивалентна на, или надвишава нивото на същественост в размер на 300 лева.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценъчен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Б) Последващи разходи
Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

В) Амортизация
Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора.
Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3.2. Нематериални активи

А) Научноизследователска и развойна дейност
Разходи за научноизследователска дейност, направени за придобиване на ново научно или техническо знание, се признават в печалби и загуби когато възникнат. Развойна дейност включва план или проект за производството на нови или съществено подобрени продукти и процеси. Разходи за развойна дейност се капитализират само ако тези разходи могат да се измерят надеждно, продуктът или процесът са технически и търговски възможни, бъдещи икономически ползи са вероятни, и Дружеството възнамерява и има достатъчни ресурси да завърши развитието и да използва или продаде актива. Капитализираните разходи включват материали, труд, общопроизводствени разходи които са директно съотносими за подготовката на актива за неговата употреба, и капитализирани лихвени разходи. Други разходи за развойна дейност се признават в печалби и загуби когато възникват. Капитализираните разходи за развойна дейност се оценяват по цена на придобиване намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

Б) Други нематериални активи
Други нематериални активи, придобити от Дружеството имащи ограничен полезен живот са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

В) Последващи разходи
Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават, като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

Г) Амортизация
Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.
Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет.

3.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са имоти, държани по скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на стойността им, или и за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги или за административни цели. Инвестиционните имоти се оценяват по

справедлива стойност, като промените се признават в печалби и загуби. Когато употребата на инвестиционен имот се промени така че той се рекласифицира в имоти, съоръжения и оборудване, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

3.4. Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив. Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг. Освен за инвестиционни имоти, наетите активи не се признават в баланса на Дружеството. Инвестиционни имоти държани по договори за оперативен лизинг се признават в отчета за финансово състояние на Дружеството по справедлива стойност.

3.5. Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена за материали и незавършено производство. В случая на произведена продукция, себестойността също така включва разходи за труд, социални осигуровки и разходи за амортизация. Тези разходи се разпределят върху продукцията на базата на нормален производствен капацитет. Себестойността може да включва печалби и загуби рекласифицирани от друг всеобхватен доход от хеджиране на парични потоци отговарящ на условията за покупки на материални запаси в чуждестранна валута. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Себестойността изразява справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата към датата на придобиването на материалните запаси.

3.6. Незавършено строителство

Незавършеното строителство представлява брутната нефактурирана сума, която се очаква да се събере от клиенти за работа по договори, завършена към датата на баланса. Отчита се по себестойност, плюс призната печалба до момента, намалена с издадените фактури и признатите загуби. Себестойността включва всички разходи свързани директно със специфични проекти и съответна част от фиксирани и променливи общопроизводствени разходи възникнали от договорите на Дружеството, базирани на нормален оперативен капацитет. Незавършеното строителство се представя, като част от търговски и други вземания в отчета за финансово състояние. Ако плащанията получени от клиенти надвишават признатия приход, разликата се представя като отсрочени приходи в отчета за финансово състояние.

3.7. Обезценка

А) Финансови активи (включително вземания)
Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и този ефект може да бъде надеждно оценен.
Обективно доказателство, че финансов актив (включително капиталови ценни книги) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, преструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

Дружеството взима пред вид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книги се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията и държаните до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска. При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предлолагането на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коректива сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Загуба от обезценка по отношение на финансов актив на разположение за продажба се отразява като се трансферира в печалба и загуба натрупаната загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход, и представена в резерва от справедлива стойност в собствения капитал. Кумулативната загуба, която се прехвърля от друг всеобхватен доход и се признава в печалби и загуби е разликата между цена на придобиване, нетно от изплащания на главница и амортизация, и текущата справедлива стойност, намалена с загуба от обезценка призната преди това в печалби и загуби. Промени в обезценката, дължащи се на стойността във времето, се отразяват като част от лихвения приход.

Ако в последващ период, справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи, и увеличението може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, тогава загубата от обезценка се възстановява обратно, като сумата се признава в печалбата или загубата. Въпреки това, всяко последващо възстановяване на справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход.

Б) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За положителна репутация и нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, който не генерира самостоятелно парични постъпления, възстановимата стойност се определя за групата активи, генерираща парични постъпления, към която той принадлежи.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични потоци. Ако има индикации, че корпоративен актив може да е обезценен се определя възстановимата стойност за ОГПП, към който корпоративния актив принадлежи.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ОГПП, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3.8. Нетекущи активи държани за продажба

Нетекущи активи, или групи за изваждане от употреба, съставени от активите и пасивите, чиято стойност се очаква да бъде възстановена основно чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба, са класифицирани като държани за продажба. Непосредствено преди класифициране като държани за продажба, активите или компонентите на група за изваждане от употреба, се оценяват в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. След това обикновено активите, или групата за изваждане от употреба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Всяка загуба от обезценка на група за изваждане от употреба се разпределя към активите и пасивите на пропорционална основа, с изключението че загуба не се разпределя за материалните запаси, финансови активи, отсрочени данъчни активи и инвестиционни имоти, които продължават да се отчитат в съответствие със счетоводните политики на Дружеството. Загуби от обезценка при първоначално класифициране като държани за продажба и последващи печалби или загуби от преоценка, се признават в печалби и загуби. Печалбите не се признават на стойност по-голяма от кумулативната загуба от обезценка.

3.9. Доходи на персонала

А) Планове с дефинирани вноски
План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Б) Краткосрочни доходи
Онези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персонала е положил труд за тях. Предприятието признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

В) Доходи по напускане
Доходи при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране.

3.10. Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

А) Гаранции
Провизиите за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

Б) Преструктуриране
Провизията за разходи по преструктуриране се признава, когато Дружеството има одобрен подробен формален план за преструктуриране и преструктурирането е започнало, или е обявено публично. Бъдещи оперативни разходи не се провизират.

В) Провизии за възстановяване на терена

Съгласно публикуваната политика на Дружеството за околната среда и съответните законови изисквания, провизии за възстановяването на терена по отношение на замърсената земя, и свързаните с това разходи се признават, когато замърсяването е възникнало.

Г) Обременяващи договори
Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор.

3.11. Приходи

А) Приходи от продажба на стоки
Приходите от продажбата на стоки, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рабати. Приход от продажба на стоки се признава в момента, когато съществените рискове от собствеността се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие на ръководството в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават приходите. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба.

Б) Приходи от услуги
Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

В) Комисионни приходи
Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството.

3.12. Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора. Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението. Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Дружеството правото да упражнява контрол върху използването на базовия актив.
При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения от това споразумение, на такива за лизинг, и такива за другите елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се

намалява, като плащанията се извършват, и вменен финансов разход върху пасива се признава като се използва диференциален лихвен процент на Дружеството.

3.13. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба), приходи от дивиденти, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденти се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котирани/търгуеми ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденти по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.
Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

3.14. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.
Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсрочените данъци се изчисляват чрез балансовия метод върху временните разлики между сумата на активите и пасивите, използвана за целите на изготвянето на финансовия отчет, и сумата използвана за данъчни цели.
Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка не засягаща печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели.
Сумата на отсрочените данъци се базира на очакването те да се реализират или приспаднат, използвайки приложимите към датата на баланса данъчни ставки. Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако има правно основание за нетиране на текущи данъчни активи и пасиви или тези данъчни активи и пасиви ще се реализират едновременно.
Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

4. Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2017 г .

- *Изменения в МСС 12* - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби;
- *Изменения в МСС 7* - Инициатива за оповестяване.

Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2018 г. и не са приети предварително от Дружеството

Определени нови счетоводни стандарти и разяснения бяха публикувани като незадължителни за отчетния период към 31 декември 2017 г. и не са били приети предварително от Дружеството. Оценката на Дружеството върху въздействието на тези нови стандарти и разяснения е изложена по-долу.

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 адресира класификацията, оценяването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

Въздействие
Дружеството е в процес на преразглеждане на своите финансови активи и пасиви, но не очаква съществено въздействие върху финансовия си отчет от приемането на новия стандарт.
Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка въз основа на очакваната кредитна загуба, а не само на понесените кредитни загуби съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи по амортизирана стойност, дългови инструменти по ССДВД, договорни активи по МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*, лизингови вземания, поети ангажименти по заеми и определени финансови гаранции. Въз основа на направените досега преценки, Дружеството не очаква съществен ефект във финансовия си отчет от приемането на новия модел на обезценка.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти особено в годината на приемане на новия стандарт.

Дата на приемане от Дружеството
Трябва да се прилага за финансови години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Дружеството ще прилага новите правила с обратна сила от 1 януари 2018 г. с практическите облекчения, разрешени съгласно стандарта и сравнителните данни за 2017 г. няма да бъдат преизчислени.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информация относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Той ще замени действащите до този момент стандарти, свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Стандартът позволява или пълен, или модифициран ретроспективен подход на приемане.

Въздействие
Предположението е, че въвеждането на този стандарт може да доведе до следните промени: а) при комплексни договори, с обвързани продажби на стоки и услуги – ще е необходимо ясно разграничаване между стоките и услугите на всеки компонент и условие по договора; б) вероятност за промяна на момента на признаване на продажбата; в) увеличаване на оповестяванията; и г) въвеждане на допълнителни правила за признаването на приходи от определен тип договори – лицензии; консигнации; еднократно събирани предварителни такси; гаранции и други подобни. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.

Ръководството е в процес на преценка на ефекта от прилагането на новия стандарт върху финансовия отчет на Дружеството.

Дата на приемане от Дружеството
Задължително за финансови години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Дружеството възнамерява да приеме стандарта, като използва модифицирания ретроспективен подход, което означава, че кумулативното въздействие от приемането ще бъде признато в неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. и че сравнителните данни няма да бъдат преизчислени.

Изменения към МСФО 4 Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и приет от ЕС.

Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2019 г. и не са приети предварително от Дружеството

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса, тъй като разграничението между оперативните и финансови лизинги е премахнато. Според новия стандарт, актив (правото на ползване на наетия обект) и финансово задължение по лизингови вноски се признават. Единственото изключение са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Въздействие
Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги. Към датата на отчитане Дружеството все още не е оценило какви други изменения, ако има такива, са необходими например относно промяната в дефиницията за срока на лизингов договор, различното третиране на променливи лизингови плащания и опциите за удължаване и прекратяване. Следователно, все още не е възможно да се оцени стойността на активите с право на ползване и лизинговите задължения, които ще бъдат признати при приемане на новия стандарт и как това може да засегне печалбата или загубата на Дружеството и класификацията на паричните потоци в бъдеще.
Стандартът е задължителен за финансови години, започващи на или след 1 януари 2019 г. На този етап Дружеството не възнамерява да приема стандарта преди влизането му в сила. Дружеството възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годината преди първоначалното признаване.
Няма други стандарти, които не са все още в сила и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период.

Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.
КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през първото тримесечие на 2018 г.
КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.
Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през първата половина на 2018 г.
Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.
Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през първото тримесечие на 2018 г.
Изменения към МСФО 9 Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.
Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

5. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е

приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

5.1. Имоти, машини и съоръжения

Справедливата стойност на машини, съоръжения и оборудване е базирана на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котирани пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на подмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо маркетиране и страните са действали съзнателно.

5.2. Инвестиционни имоти

Външна, независима фирма за оценка, с подходяща призната професионална квалификация и скорошен опит в местоположението и категорията на имотите, подлежащи на оценка, прави оценка на портфейла на Дружеството от инвестиционни имоти на всеки шест месеца. Справедливата стойност се основава на пазарната стойност, която е очакваната сума за която един имот може да бъде разменен на датата на оценката между желаещи купувач и продавач при сделка по пазарни условия след съответното маркетиране, в която страните са действали съзнателно и с готовност. При отсъствие на текущи цени на активен пазар, оценките са изготвени като се взема пред вид съвкупността на приблизителните парични потоци, които се очаква да бъдат получени от отдаване под наем на имота. Доходност, която да отразява специфичните рискове, присъщи на нетните парични потоци се прилага към годишните нетни парични потоци, за да се получи оценката на имота. Оценките отразяват, когато това е уместно, типа на реалните наематели или вероятните бъдещи наематели след отдаване под наем на свободни помещения, разпределението на отговорностите за поддръжка и застраховки между Дружеството и наемателя, и оставащия икономически живот на имота.

5.3. Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, с изключение на незавършено строителство, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на баланса. Това се прави само за целите на оповестяването.

6. Управление на финансовия риск

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда в която всички служители разбират своята роля и задължения.

6.1. Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.
Кредитната политика на Дружеството предвижда клиента да плаща авансово 100%. Това свежда кредитния риск до минимум. Изключение от това правило се допуска по отношение на фирмите от групата, където вземанията се разсрочват до 90 дни. Клиентите, които не могат да се вместят в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу заплащане в брой.

Инвестиции
Дружеството няма ограничаваща политика по отношение на инвестициите в банкови депозити.

6.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.
Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения.

6.3. Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

6.4. Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство.

6.5. Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база, така че да се подържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.
Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвръщаемост, която може да е възможна с по-високи нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

7. Приходи

Категория приходи

В хиляди лева	2017	2016
Нетни приходи от продажби:		
-Услуги	54	-
-Други	5	-
Общо:	**59**	**-**

8. Разходи

Категория разходи В хиляди лева	2017	2016
Разходи по икономически елементи в т.ч.		
- Разходи за материали	12	-
- Разходи за външни услуги	14	1
- Разходи за амортизации	13	-
Общо:	**39**	**1**

8.1. Разходи за материали

Разходи за материали: В хил.лв.	2017	2016
Ел. енергия	9	-
Други разходи	3	-
Общо:	**12**	**-**

8.2. Разходи за външни услуги

Разходи за външни услуги: В хил.лв.	2017	2016
Счетоводни и одиторски услуги	3	1
Застрахователни услуги	3	-
Охрана	3	-
Ремонтни услуги	5	-
Общо:	**14**	**1**

9. Разходи за данъци

Разходи за данъци: В хил. лева	2017	2016
Измнение за сметка на отсрочени данъци	1	
Общо:	**1**	

10. Финансови разходи

Финансови разходи:

В хил. лева	2017	2016
Разходи за ливхи в т.ч.	**14**	-
-По заеми от финансови предприярие	11	-
-По валутни операции	3	-
Такси и комисионно за управление на кредит	**17**	-
Общо:	**31**	

11. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Сгради	Машини и обороудване	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2016	-	-	-
Постъпили	3 829	5	3 834
Салдо към 31.12.2017	**3 829**	**5**	**3 834**
Амортизация			
Салдо към 31.12.2015	-		-
Салдо към 31.12.2016	-	-	-
Постъпили	13		13
Салдо към 31.12.2017	**13**	-	**13**
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2016	-	-	-
Балансова стойност към 31.12.2017	**3 816**	**5**	**3 821**

Към 31.12.2017г. в дружеството няма напълно амортизирани активи. Няма ДА, предоставени като обезпечение, освен оповестените, във връзка с получени банкови кредити.

12. Инвестиционни имоти

Класификация и признаване

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 дружеството през 2017 година отчита частите от сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем.
Инвестиционните имоти първоначално се оценяват по модела на цената на придобиване, която включва и разходите попо сделката за придобиване съгласно МСС 40.
След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обеценка.
Амортизируемите инвестиционни имоти се амортизират по линейния метод. Полезният живот на сградите инвестционни имоти е 25 години.

Обезценка на инвестиционните имоти

Съгласно изискванията на МСС 36 към края на отчетния период е напавена преценка, че не съшествуват индикации стойността на инвестиционните имоти да бъде обезценена.

13. Търговски и други вземания

13.1. Нетекущи вземания

Нетекущи търговски и други вземания
В хиляди лева

	2017	2016
Вземания от свързани лица в групата	-	12
Общо:	-	12

13.2. Текущи вземания

Текущи търговски и други вземания
В хиляди лева

	2017	2016
Вземания по продажби	14	-
Общо:	14	-

14. Данъци за възстановяване

В хиляди лева

	2017	2016
Данъци за възстановяване в т.ч.		
ДДС	67	-
Общо:	67	-

15. Пари и парични еквиваленти

Компонентите напаричните наличности са и парични еквиваленти, представени в счетоводния баланс са :

Компонент:
В хиляди лева

	2017	2016
Парични средства по банкови сметки	250	-
Общо:	250	-

16. Нетекущи и текущи финансови пасиви

16.1. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи задължения
В хиляди лева

	2017	2016
Задължения по получени кредити	2 729	-
Общо:	2 729	-

На 08.09.2017 г. дружеството е сключило договор за инвестиционен кредит с Юробанк България АД. Основните компоненти по действащия договор са:

Цел: инвестиционен за финансиране на 80 % от разходите (без ДДС) за придобиване на Бизнес Център Бриз, находящ се в гр. Бургас, площад „Гаров“ № 11-15
Разрешен размер: до 1 550 000 евро.
Лихва: тримесечен Юри бор с надбавка 2,45 %.
Срок на договора: 21.10.2027 г.
Обезпечения: ипотека върху финансирания недвижим имот. Залог на всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството от трети лица и наематели.

16.2. Текущи финансови пасиви

Текущи задължения
В хиляди лева

	2017	2016
Задължения по получени кредити	303	-
Общо:	**303**	**-**

17. Търговски и други задължения

17.1. Нетекущи задължения

Нетекущи задължения
В хиляди лева

	2017	2016
Задължения към трети лица	13	-
Задължения към свързани лица в групата	1 043	-
Общо:	**1 056**	**-**

17.2. Текущи задължения

Текущи търговски и други задължения
В хиляди лева

	2017	2016
Задължения към свързани лица в групата	6	-
Задължения по доставки към трети лица	58	-
Общо:	**64**	**-**

18. Временни разлики и отсрочени данъци:

Активи и Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2016		Движение за 2017				31 декември 2017	
			увеличение		намаление			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи и пасиви по отсрочени данъци								
Загуба			14	2			14	2
Амортизации			(12)	(1)			(12)	(1)
Слаба капитализация			9	1			9	1
Общо активи/пасиви:	-	-	**11**	**1**			**11**	**1**

19. Свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:
Дружество и лица упражняващи контрол - Смарт Енерджи Груп АД – предприятие майка
Други свързани дружества:

- контролирани от предпиятието майка

Алфа Стар ООД, Ар Ес Ай 1 АД, Вей Строй ЕАД, Ес Пе Енерджи България АД, Смарт Енерджи България АД, Смарт Енерджи Трейд ЕАД, Дора Енерджи Трейд България АД, Детелини Солар ЕАД, Научно Изследователски Център Приода и Екология ООД, Ей Би Си Енерджи Плант 1 ООД, Вайтал ООД, Смарт Солар ЕООД, Смарт Пропърти Мениджмънт ЕООД, Смарт Лизинг Флийт Мениджмънт АД, Коуърк 7х24 АД, Деха Анадолу АД, Деха Ант С АД, Деха ЕГЕ АД, Деха КРК АД и Смарт Диджитъл Груп ООД.

- Контролирани от Тодор Георгиев и/или Халил Дмирдаг

Пиенпи Солар ООД, Сас Груп България ООД, Био Пауър Солар ООД, Атаман ООД, Смарт Итоп Пауър Ес 1 ООД, Седжем Пауър България ООД, Кий Дивелопмънтс ООД, Ноя България ООД, Смарт Инвестмънтс България ООД, Дивелопмънт Партнърс България ООД, Дека Строй ЕООД, А Плюс Плюс Дивелопмънтс ООД, ЛБДБ ООД, Смарт Агро Фуд АД и и Смарт Диджитъл Груп АД

Ключов ръководен персонал на предприятието:
Съвет на директорите:
1. Тодор Димитров Георгиев – изпълнителен директор
2. Халил Демирдаг
3. Панчо Димитров Радев

19.1. Сделки със свързани лица:

19.1.1. Продажби

Дружеството не е извършвало продажби на свързани лица.

19.1.2. Покупки

Доставчик	Вид сделка	2017	2016
СМАРТ ЕНЕРДЖИ ТРЕЙД - ЕАД	Електрическа енергия	5	-

19.2. Задължения към свързани лица по доставки

Доставчик	2017	2016
СМАРТ ЕНЕРДЖИ ТРЕЙД - ЕАД	6	-

19.3. Нетекущи вземания към свързани лица

Свързано лице	2017	2016
СМАРТ ЕНЕРДЖИ ГРУП АД	-	12

19.4. Нетекущи задължения към свързани лица

Свързано лице	2017	2016
Смарт Енерджи Груп АД	701	-
Смарт Дивелопмънт Груп АД	332	-

За получените средства са начислени лихви, както следва:

Свързано лице	2017	2016
Смарт Енерджи Груп АД	6	-
Смарт Дивелопмънт Груп АД	4	-

Възнаграждения на ключов персонал
На ключовия ръководен персонал през 2017 г. не са изплащани възнаграждения.

20. Събития след датата на баланса

След датата на баланса няма настъпили значими събития, които да изискват корекции в настоящия финансов отчет.

28.02. 2018 г.

Изпълнителен директор:

(Тодор Георгиев)

гр. София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите
на „Ес Ди Джи Бургас" АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Ес Ди Джи Бургас" АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет на компанията е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

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 на Дружеството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от Годишен доклад на ръководството за дейността на Дружеството, 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 разберем другата информация и разбирайки я 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 отклонение. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено отклонение в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към 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./утвърдени от нейния Управителен съвет 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, приложими 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 и лицата, натоварени с общо управление на финансовия отчет.

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на компанията.

Отговорност 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 отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето 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 отклонение, когато такова съществува. Отклоненията могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумна да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, ще окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигуряват основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, 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 компанията.

- 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 компанията 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 компанията 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 лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществени констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Крестън БулМар – финансов одит ООД
Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Доника Маринова
Прокурист

ДЕС Вяра Кукова
Регистриран одитор, отговорен за одита

25 юни 2018 год.
ул. Нишка № 172
гр. София 1309, България