

**Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Годишен финансов отчет**

на „АКАДЕМИКА 2011“ ЕАД

към 31 декември 2017 година



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик
на „АКАДЕМИКА 2011“ ЕАД
град София

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „АКАДЕМИКА 2011“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2017 година и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 година и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

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.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на Пояснително приложение 3.12.2 „Други краткосрочни задължения“ към финансов отчет, където са оповестени задълженията за местни данъци и такси в размер на 1 491 хил. лв., които са нараснали спрямо предходната година и е възможно да породят допълнителни задължения за лихви и загуби за Дружеството.

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка. При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

СТАНКА ПЕТКОВА ШИШКОВА
Регистриран одитор

гр. Бургас 8000,
ул. „Струма“ № 50, ет. 4,

24 април 2018 година



0586 Станка
Шишкова
Регистриран одитор

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Счетоводен баланс	1
Отчет за приходите и разходите	2
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Приложение към финансовия отчет	5
1. Обща информация	5
2. Счетоводна политика	6
3. Пояснения към счетоводен баланс	16
3.1 Дълготрайни материални и нематериални активи	16
3.2 Отсрочени данъчни активи и пасиви	18
3.3 Търговски вземания	18
3.4 Данъчни вземания	19
3.5 Други вземания	19
3.6 Парични средства	20
3.7 Разходи за бъдещи периоди	20
3.8 Капитал	20
3.9 Провизии и други сходни задължения	21
3.10 Задължения, за които има обезпечение	21
3.11 Задължения към доставчици	22
3.12 Други задължения	23
3.12 Финансирания и приходи за бъдещи периоди	23
4. Пояснения към Отчета за приходи и разходи	24
4.1 Приходи от продажби	24
4.2 Други приходи	24
4.3 Разходи за суровини, материали и външни услуги	24
4.4 Разходи за персонала	25
4.5 Други разходи	25
4.5 Приходи от лихви и разходи за лихви	25
4.6 Други финансови приходи и разходи	26
4.7 Разходи за данъци	26
5. Сделки със свързани лица	27
6. Условни активи и условни пасиви	27
7. Политика на ръководството по отношение управление на риска	27
8. Събития настъпили след датата на баланса	28
9. Одобрение на годишния финансов отчет	28



"АКАДЕМИКА 2011" ЕАД

Гр.София, кв.Гео Милев, Студентско общежитие бл.3, вх А, ет. 1
тел/факс: 02/489 44 73

Годишен доклад за дейността на „Академика 2011“ ЕАД през 2017 г.

(съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството)

1. Информация за дружеството

„Академика 2011“ ЕАД е регистрирано като еднолично акционерно дружество в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 201745141 на 17.10.2011 г. като универсален правопреемник на активите и пасивите на „Академика 2000“ ЕАД и „Академика спорт“ ЕАД. Правопреемството е видно от протокол № 28-00-22 от 15.09.2011 г. на министерство на младежта и спорта на Република България, което в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Академика 2000“ ЕАД и „Академика спорт“ ЕАД е взело решение за преобразуване чрез сливане на двете дружества в новоучредено дружество „Академика 2011“ ЕАД.

Седалището на Дружеството е гр. София, а адресът на управление на е гр. София, район Слатина, ж.к. "Гео Милев", Студентско общежитие, бл.3, вх.А, ет.1.

Адресът за кореспонденция на Дружеството е гр. София, общински район Слатина, ж.к. "Гео Милев", Студентско общежитие, бл.3, вх.А, ет.1.

Предметът на дейност на Дружеството е: Изграждане, управление, експлоатация, поддръжка, модернизация, реконструкция и отдаване под наем на спортни уреди, обекти и съоръжения, студентски столове, общежития, клубове; осъществяване на спортни дейности и услуги; покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни, спедиционни и превозни сделки; складови сделки; лицензионни сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; хотелиерски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги; покупка, строеж или обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба.

Към 31 декември 2017 г. капиталът на дружеството е изцяло внесен и е в размер на 66 750 605 лева, разпределен в 66 750 605 поименни и привилегировани акции с номинал 1 лев всяка.

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите е в състав, както следва:

1. Анелия Дулчева Нунева – председател
2. Борис Каменов Тодоров – изпълнителен директор
3. Гошо Петков Гинчев - член

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Борис Каменов Тодоров. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Министъра на младежта и спорта по всяко време.

2. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

2.1. През 2017 г. Дружеството не е придобило и не е прехвърлило собствени акции.

2.2. Възнагражденията за заплати, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите възлизат на 76 хил. лв.

2.3. През 2017 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са придобивали негови акции.

Уставът на дружеството не предвижда изрично условия за придобиване на акции от членовете на Съвета на директорите. С оглед на обстоятелството, че „Академика 2011“ ЕАД е търговско дружество с изцяло държавно участие в капитала и е включено в списъка по чл.3, ал.1 и приложение № 1 от Закона за приватизация и следприватизационен контрол, то държавното участие не е обявено за приватизация.

2.4. Информация относно членовете на Съвета на директорите, относно юридически лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол и относно участие в управителни и контролни органи и като прокуристи на юридически лица:

1) **Борис Каменов Тодоров**

- Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.

2) **Гошо Петков Гинчев**

- Участва в следните търговски дружества:

Дружество	ЕИК/БУЛСТАТ	Основание
„Анди Инженеринг“ ЕООД	175030948	Едноличен собственик на капитала е Гошо П. Гинчев
„Генто“ ООД	123647407	Съдружник е Гошо П. Гинчев
ЕТ „Франко-Гошо Гинчев“	833005361	Физическото лице търговец е Гошо П. Гинчев

- Притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества, посочени в таблицата по-горе.

3) **Анелия Дулчева Нунева**

- Не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други търговски дружества.

2.5. През 2017 година членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори по чл. 240 б от Търговския закон.

3. Кадрова структура

Средно-списъчният състав на Дружеството за 2017 година е 89 служителя. Екипът на Дружеството е основен двигател за добрите резултати на дружеството. През 2017 г. броят на служителите е относително постоянен от 92 служители през месец януари на 89 служители през месец декември.

Към 31 декември 2017 г. списъчният брой на персонала в Дружеството е 89 служителя, разпределен по категории, както следва:

- Ръководители - 7
- Специалисти - 11
- Техници и приложни специалисти - 10
- Помощен административен персонал - 5
- Персонал, зает с услуги на населението - 10
- Квалифицирани работници - 6
- Машинни оператори и монтажници - 3
- Професии, без специална квалификация - 37

Кадровата структура на Дружеството е съгласно одобрените през 2017 г. поименни и щатни разписания.

4. Организационна структура

В Дружеството през 2017 г. са създадени следните шест отдела:

1. Приходи;
2. Финанси и икономика;
3. Правен;
4. Координация на оперативната дейност;
5. Управление на човешките ресурси;
6. Ремонт и поддръжка.

5. Финансово – икономическо състояние и резултати от дейността

5.1. Общ преглед

Към 31 декември 2017 г. Дружеството е в процес на реализиране на значителни инвестиции по реновиране и модернизация на съществуващи дълготрайни активи на обекти Зала Фестивална, СК Академика 4-ти км., Зимен Дворец на спорта и Зала Христо Ботев, поради което през 2017 г. тези активи не са били използвани в пълния им капацитет, което оказва съществено влияние върху реализирания резултат от оперативна дейност.

През 2017 г. продължава реализирането на значителна инвестиционна дейност по строителството на Многофункционална зала „Арена - Бургас“, от реализирането на която също се очакват значителни икономически ползи. Ръководството на Дружеството счита, че след завършване на гореописаните инвестиционни проекти ще има възможност да генерира положителни финансови резултати от оперативната дейност, свързани с използването на тези активи.

За 2017 г. нетните приходи от продажби са в размер на 2 247 хил. лв. и са увеличени спрямо предходната година с 310 хил. лв.

За 2017 г. разходите за дейността са в размер на 3 874 х.лв., в т.ч. по икономически елементи както следва:

Икономически елементи	2017 г. хил. лв.	2016 г. хил. лв.	Разлика +/- хил. лв.
1.Разходи за материали	1 135	685	+450
2.Разходи за външни услуги	870	760	+110
3.Разходи за амортизации	284	286	-2
4.Разходи за възнаграждения	1 031	1 034	-3
5.Разходи за социални осигуровки	182	176	+6
6.Други разходи	372	220	+152
Общо разходи за дейността	3 874	3 161	+713

Разходите за дейността през текущата годината са увеличени с 713 хил. лв. спрямо предходната. Текущите ремонти са сведени до възможният минимум. Разходите за ел. енергия, топлиенергия, текущи ремонти и абонаментна поддръжка са с най-висока тежест в размера на общите разходи.

Дружеството приключва 2017 година със загуба в размер на 1 596 хил. лв.

Основните рискове, пред които се изправя Дружеството при осъществяване на основната си дейност е остарялата материално-техническата база и ниската енергийна ефективност на сградите и съоръженията.

5.2. Промяна в акционерния капитал

През 2017 г., капиталът на дружеството е размер на 66 750 605 лева.

5.3. Инвестиции в капиталите на други предприятия

Към 31.12.2017 г. Дружеството няма инвестиции в дъщерни ,асоциирани и други предприятия.

5.4. Използване на ресурсите на дружеството

Дружеството няма съществени ангажименти, които да ангажират значителни капиталови ресурси.

6. Важни научни изследвания и разработки

Няма.

7. Вероятно бъдещо развитие на предприятието

На база на натрупания опит в последните години и прогнозите на мениджмънта на дружеството, се очаква ръст в разумни граници – малко над или в рамките на пазарния. Въпреки това политиката му на развитие е ориентирана към подобряване на финансовите резултати, за да може да запази лидерските си позиции на пазара. В бъдеще предприятието възнамерява да инвестира в:

- поддържане, саниране и прилагане на ЕСМ, реновиране и модернизиране на материално-техническата база

- повишаване качеството и обогатяване асортимента на предоставяните услуги; разширяване на възможностите за развитие на спорта в трите основни сегмента-спорт за учащи, спорт за аматьори, спорт за високо спортно майсторство.

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

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на публикуването му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

София, 23 април 2018 г.

Изпълнителен директор.....
/Борис Тодоров/



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на АКАДЕМИКА 2011 ЕАД
 към 31.12.2017 година

Актив			Пасив		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)		Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
A. Нетекущи (дълготрайни) активи			A. Собствен капитал		
I. Нематериални активи			I. Записан капитал	66 751	66 751
1. Концесии, патенти, търговски марки, пр. прод. и др. подобни права и активи	13	17	II. Резерви		
Общо за група I:	13	17	1. Законови резерви	38	38
II. Дълготрайни материални активи			Общо за група II:	38	38
1. Земи и сгради в т.ч.	27 810	27 923	III. Натрупана печалба (загуба) от минали години		
- земи	20 235	20 235	- неразпределена печалба	322	322
- сгради	7 575	7 688	- непокрита загуба	(2 238)	(1 002)
2. Машини, съоръжения, производствено оборудване и апаратура	620	674	Общо за група III:	(1 916)	(680)
3. Транспортни средства, офис обзавеждане и други	847	367	IV. Текуща печалба (загуба)	(1 596)	(1 236)
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	30 276	10 081	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A:	63 277	64 873
Общо за група II:	59 553	39 045	Б. Провизии и сходни задължения		
III. Отсрочени данъци	78	38	1. Други провизии и сходни задължения	83	65
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A:	59 644	39 100	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	83	65
Б. Текущи (краткотрайни) активи			В. Задължения		
I. Материални запаси			1. Задължения към фин. пред., в т.ч.:	-	198
1. Суровини и материали	7	5	- до 1 година	-	198
2. Продукция и стоки в т.ч.	1	1	2. Получени аванси, в т.ч.:	122	122
- стоки	1	1	- до 1 година	122	122
Общо за група I:	8	6	3. Задължения към доставчици, в т.ч.:	2 823	915
II. Вземания			- до 1 година	916	322
1. Вземания от клиенти и доставчици	1 213	817	- над 1 година	1 907	593
2. Данъчни вземания	485	601	4. Други задължения, в т.ч.:	1 728	1 592
3. Други вземания	209	1 152	- до 1 година	1 723	1 587
Общо за група II:	1 907	2 570	- над 1 година	5	5
III. Парични средства			- към персонала, в т.ч.:	2	-
- в брой	14	29	- до 1 година	2	-
- безсрочни сметки (депозити)	11 703	26 172	- осигурителни задължения, в т.ч.:	28	23
Общо за група III:	11 717	26 201	- до 1 година	28	23
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б:	13 632	28 777	- данъчни задължения	1 512	1 316
			- до 1 година	1 512	1 316
			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В, в т.ч.:	4 673	2 827
			- до 1 година	2 761	2 229
			- над 1 година	1 912	598
			Г. Финансирания и приходи за бъд. периоди, в т.ч.:	5 406	310
			- финансирания	5 057	-
В. Разходи за бъдещи периоди	163	198	- приходи за бъдещи периоди	349	310
СУМА НА АКТИВА	73 439	68 075	СУМА НА ПАСИВА	73 439	68 075

Дата на съставяне:
 30 март 2018 година

Съставител:
 /Десислава Йовчева/

Изпълнителен директор:
 /Борис Тодоров/

Приложението към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 28 представлява неразделна част от него.

0586 Станка
 Шишкова
 Ръководител на одитора

24.04.2018г.

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ **на АКАДЕМИКА 2011 ЕАД** **за 2017 година**

Наименование на разходите	Сума /хил.лв/		Наименование на приходите	Сума /хил.лв/	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:	2 005	1 445	1. Нетни приходи от продажби в т.ч.:	2 247	1 937
а) суровини и материали	1 135	685	б) стоки	-	19
б) външни услуги	870	760	в) услуги	2 247	1 918
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	1 213	1 210	2. Други приходи в т.ч.	40	4 541
а) разходи за възнаграждения	1 031	1 034	- от продажба на ДА	-	4 190
б) разходи за осигуровки	182	176			
3. Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	284	286			
а) разходи за амортизация	284	286			
4. Други разходи, в т.ч.:	372	4 756			
а) балансова стойност на продадени активи	-	4 536			
Общо разходи за оперативната дейност (1+2+3+4)	3 874	7 697	Общо приходи от оперативната дейност (1+2)	2 287	6 478
5. Разходи за лихви и други финансови разходи	50	27	3. Приходи от лихви и други финансови приходи	-	10
Общо разходи (1+2+3+4+5)	3 924	7 724	Общо приходи (1+2+3)	2 287	6 488
6. Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	-	-	4. Счетоводна загуба (общо разходи – общо приходи)	1 637	1 236
7. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	(41)	-			
8. Печалба (6-7)	-	-	5. Загуба (4 + 7 от раздел А)	1 596	1 236
Всичко (общо разходи +6+7+8)	3 883	7 724	Всичко (Общо приходи + 5)	3 883	7 724

Дата на съставяне:
30 март 2018 година

Съставител:
/Десислава Йовчева/

0586
Станка Шишкова
Управляващо събрание

24.04.2018г.

Изпълнителен директор:
/Борис Тодоров/

Приложението към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 28 представлява неразделна част от него.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ **на АКАДЕМИКА 2011 ЕАД** **за 2017 година**

Наименование на паричните потоци		Текущ период			Предходен период		
		Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
	а	1	2	3	4	5	6
А.	Парични потоци от основна дейност						
1	Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2 221	3 310	(1 089)	2 752	9 212	(6 460)
2	Парични потоци свързани с ДДС	3 018	2	3 016	387	98	289
3	Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-	1 287	(1 287)	1	1 271	(1 270)
4	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-	1	(1)	-	2	(2)
5	Други парични потоци от основна дейност	79	282	(203)	113	13	100
	Всичко парични потоци от основна дейност (А)	5 318	4 882	436	3 253	10 596	(7 343)
Б.	Парични потоци от инвестиционна дейност						
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	-	14 713	(14 713)	4 190	4 385	(195)
2	Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-	-	-	10	-	10
	Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	-	14 713	(14 713)	4 200	4 385	(185)
В.	Парични потоци от финансова дейност						
1	Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	-	198	(198)	-	198	(198)
2	Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-	9	(9)	-	25	(25)
	Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	-	207	(207)	-	223	(223)
Г.	Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	5 318	19 802	(14 484)	7 453	15 204	(7 751)
Д.	Парични средства в началото на периода			26 201			33 952
Е.	Парични средства в края на периода (Г+Д)			11 717			26 201

Дата на съставяне:
30 март 2018 година

Съставител:
/Десислава Йовчева/

Изпълнителен директор:
/Борис Тодоров/

0586 Станка Шишкова
Регистриран одитор
24.04.2018г.



Приложението към финансовия отчет от стр. 5 до стр. 28 представлява неразделна част от него.

ОТЧЕТ ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на АКАДЕМИКА 2011 ЕАД
за 2017 година

(Хил.лв)

Показатели	Записан капитал	Законови резерви	Финансов резултат от минали години		Текуща печалба / загуба	Общо собствен капитал
			Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	3		5	6	7
1. Салдо в началото на отчетния период	66 751	38	322	(1 002)	(1 236)	64 873
2. Финансов резултат от текущия период	-	-	-	-	(1 596)	(1 596)
3. Други изменения в капитала	-	-	-	(1 236)	1 236	-
4. Собствен капитал към края на отчетния период	66 751	38	322	(2 238)	(1 596)	63 277

Дата на съставяне:
30 март 2018 година

Съставител:

/Десислава Йовчева/

Изпълнителен директор:

/Борис Тодоров/


0586 Станка Шишкова
Регистриран одитор
24.04.2018 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1 ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

„Академика 2011“ ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 17.10.2011 г. като универсален правоприемник на активите и пасивите на „Академика 2000“ ЕАД и „Академика Спорт“ ЕАД. С протокол № 28-00-22 от 15.09.2011 г. на Министерството на младежта и спорта в качеството си на едноличния собственик на капитала на „Академика 2000“ ЕАД и „Академика Спорт“ ЕАД е взело решение за преобразуване чрез сливане на двете дружества в новоучредено дружество „Академика 2011“ ЕАД.

Седалището и адреса на управление на „Академика 2011“ ЕАД е гр. София, ПК 1111, район Слатина, ж.к. Гео Милев, Студентско общежитие, бл. 3, вх. А, ет. 1.

Дружеството е с основен предмет на дейност – изграждане, управление, експлоатация, поддръжка, модернизация, реконструкция и отдаване под наем на спортни уреди, обекти и съоръжения, студентски общежития, клубове; осъществяване на спортни дейности и услуги.

Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Република България, Министерството на младежта и спорта.

Към 31 декември 2017 г. „Академика 2011“ ЕАД се управлява от Съвет на директорите в състав:

- Борис Каменов Тодоров
- Гошо Петков Гинчев
- Анелия Дулчева Нунева

На 16 юни 2017 г. едноличният собственик на капитала прие промени в състава на Съвета на директорите на Дружеството. Освободен е Людмил Георгиев Карамитов като член на Съвета на директорите и е избран нов член на Съвета на директорите в лицето на Анелия Дулчева Нунева.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Борис Каменов Тодоров.

Капиталът на Дружеството е в размер на 66 750 605 лева, разпределен в 66 750 605 обикновени поименни акции с номинал 1 лев всяка.

Към 31 декември 2017 г. списъчният брой на персонала в Дружеството е 89 служителя, разпределен по категории, както следва:

- Ръководители - 7
- Специалисти - 11
- Техници и приложни специалисти - 10
- Помощен административен персонал - 5
- Персонал, зает с услуги на населението - 10

- Квалифицирани работници - 6
- Машинни оператори и монтажници - 3
- Професии, без специална квалификация - 37

Дружеството няма клонове, регистрирани по Търговския закон.

2 СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

2.1 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Националните счетоводни стандарти (СС), приложение към ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., в сила от 1.01.2008 г., изменени и допълнени съгласно ПМС № 394 от 30 декември 2015 г., в сила от 01.01.2016 г., и изискванията на Закона за счетоводството.

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

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

Към 31 декември 2017 г. Дружеството е в процес на реализиране на значителни инвестиции по реновиране и модернизация на съществуващи дълготрайни активи на обекти Зала Фестивална, СК Академика 4-ти км., Зимен Дворец на спорта и Зала Христо Ботев, поради което през 2017 г. тези активи не са били използвани в пълния им капацитет, което оказва съществено влияние върху реализирания резултат от оперативна дейност.

През 2017 г. продължава реализирането на значителна инвестиционна дейност по строителството на Многофункционална зала „Арена - Бургас“, от реализирането на която също се очакват значителни икономически ползи. Ръководството на Дружеството счита, че след завършване на гореописаните инвестиционни проекти ще има възможност да генерира положителни финансови резултати от оперативната дейност, свързани с използването на тези активи.

Към 31 декември 2017 г. размерът на собствения капитал на Дружеството е по-нисък от размера на записания акционерен капитал. Дружеството отчита загуба за периода в размер на 1 596 хил. лв. (2016 г.: загуба в размер на 1 236 хил. лв.). Текущите активи надвишават текущите пасиви с 10 871 хил. лв. (2016 г.: 26 548 хил. лв.). Ръководството на Дружеството счита, че влошеното финансово състояние е моментно и че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собственика ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

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

2.2 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики прилагани при изготвянето на тези финансови отчети са представени по долу.

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаването на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

2.3 Сделки в чуждестранна валута

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

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута, с изключение на тези за покупко-продажба на чуждестранна валута, се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Закупената валута се оценява по валутния курс на придобиването, а продадената по валутния курс на продажбата. Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за приходи и разходи като финансови приходи или финансови разходи.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

2.4 Приходи и разходи

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

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

- е вероятно предприятието да има икономическа изгода, свързана със сделката;
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат измерени;

- приходите за всяка сделка се признават едно - временно с извършените за нея разходи (принцип на съпоставимост между приходите и разходите).

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

Когато възникне неяснота по събирането на сума, която вече е включена в прихода от продажбата, несъбираемата сума се признава за разход, а не като корекция на сумата на първоначално признатия приход. Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставянето на счетоводния баланс и когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Приходите по дългосрочни договори за строителство се признават на базата на дела на завършеното строителство към датата на баланса (СС 11 Строителни договори).

Оперативните разходи се признават в Отчета за приходи и разходи в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

2.5 Получени заеми

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

2.6 Нематериални дълготрайни активи и разходи за научно изследователска и развойна дейност

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на неговата покупна цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

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

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

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

- софтуер - 10 години
- концесия върху част от крайбрежна плажна ивица при с. Равда - 20 години

Разходите свързани с научна дейност се отразяват в Отчета за приходи и разходи към момента на възникването им.

Разходи, които са директно свързани с фазата на разработването на специфичен софтуер за Дружеството се признават като нематериални дълготрайни активи, при условие че отговарят на следните условия:

- наличие на техническа възможност за ползването на разработвания продукт в Дружеството или евентуална продажба
- вероятно е нематериалния дълготраен актив да доведе до икономически ползи за Дружеството посредством използването му или чрез продажба
- необходимите технически, финансови и други ресурси, необходими за завършването на нематериалния дълготраен актив са налични
- стойността на нематериалния дълготраен актив може да бъде надеждно измерена.

Директните разходи свързани с разработването на нематериалния дълготраен актив включват преките разходи за персонал, както и съответната част от режийните разноски. До приключването на проекта по разработването на нематериален дълготраен актив, към акумулираните разходи се прилага тест за необходимост от. Амортизация започва да се начислява от месеца, следващ месеца, в който нематериалният актив е придобит или въведен в употреба.

Всички останали разходи по разработването се отразяват в Отчета за приходи и разходи в момента на възникването им.

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса. В допълнение, всички дейности свързани с разработването на нематериален дълготраен актив се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

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

Няма ограничени права върху собствеността на дълготрайните нематериални активи.

2.7 Дълготрайни материални активи

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

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

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

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговия срок е по-кратък.

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

- | | |
|------------------------|------------|
| • Сгради | 100 години |
| • Машини | 10 години |
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 16 години |
| • Компютри | 10 години |
| • Други | 16 години |

Амортизация започва да се начислява от месеца, следващ месеца, в който материалният актив е придобит или въведен в употреба.

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

2.8 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на СС 17 Лизинг, правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя, в случаите в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активите придобити при условията на финансов лизинг се амортизират в съответствие с изискванията на СС 16 или СС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за експлоатационни оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи за външни услуги по линейния метод.

При експлоатационните лизингови договори наемодателят:

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

При експлоатационни лизингови договори наемателят отчита:

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

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

2.9 Обезценка на активите на Дружеството

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

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

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

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

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

2.10 Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и сгради, които се държат по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение на капитала или и за двете, отколкото за:

- използване при производствена дейност или административни цели
- продажба в рамките на обичайната икономическа дейност

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

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

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот – например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

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

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

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

2.11 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания възникнали първоначално в Дружеството, финансови активи държани за търгуване, инвестиции държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории, в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи се признават първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Инвестиции държани до падеж са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите държани до падеж последващо се оценяват по амортизируема стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение, при наличието на обезценка на инвестицията, финансовият инструмент се оценява по възстановима стойност. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в Отчета за приходи и разходи.

Кредити и вземания възникнали първоначално в Дружеството са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са не-деривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за приходи и разходи за периода.

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

2.12 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи свързани с доставката им. Финансовите, административните, извънредните и разходите за продажба не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси, преди обезценката.

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

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

2.13 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода, за периода за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за приходи и разходи.

Отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки съгласно данъчното законодателство, действащо за периодите, в които се очаква активът да се реализира или пасивът да се уреди.

Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за приходи и разходи за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала – такива като преоценка на земя – се отразяват директно в капитала.

2.14 Пари и парични еквиваленти

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

2.15 Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Законовите резерви представляват 10% от реализираната печалба.

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

2.16 Пенсионни и други задължения към персонала.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

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

2.17 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овердрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи свързани с лихви се признават като финансови разходи в Отчета за приходи и разходи.

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

Дивидентите платими на акционерите на Дружеството се признават, когато дивидентите са одобрени от едноличния собственик.

2.18 Други провизии, условни активи и условни пасиви

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

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

Сумата призната като провизия представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка, Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност заобикаляща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

2.19 Финансиране

Безвъзмездната финансова помощ (дарения) се отчитат в съответствие със Счетоводен стандарт 20. Този стандарт изисква правителствените дарения да се отчитат като финансиране, освен ако в закон е определено друг ред на отчитане, което финансиране се признава като приход и разход в текущия период както следва:

- Получени дарения, обвързани с амортизируеми активи - пропорционално на начислените за съответния период амортизационни отчисления на активи, придобити в резултат на дарението.
- Получени дарения, свързани с неамортизируеми активи - през периодите, през които са отразени разходите за изпълнение на условията на даренията се отразяват като приход на определена от сдружението база, свързана с условието на дарението.

3. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ СЧЕТОВОДНИЯ БАЛАНС

3.1 Дълготрайни материални и нематериални активи

	Земи	Сгради	Машини, съоръж. и оборуд.	Транспор-тни средства	Стоп. инвентар и други	НДМА	(`000 лв.) Общо
Очетна стойност							
Салдо към 1 януари 2017 г.	20 235	10 858	1 329	79	1 112	73	33 686
Новопридобити активи	-	0	61	2	530	0	593
Отписани активи	-	0	3	12	25	0	40
Салдо към 31 декември 2017 г.	20 235	10 858	1 387	69	1 617	73	34 239
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	3 170	655	79	744	56	4 704
Начислена амортизация	-	113	115	1	51	4	284
Отчислена амортизация	-	0	3	12	24	0	39
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	3 283	767	68	771	60	4 949
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	20 235	7 575	620	1	846	13	29 290

Към 31.12.2017 г. е направен преглед на дълготрайните материални и нематериални активи от ръководството, за да се определи дали са настъпили условия за обезценка. В резултат на прегледа ръководството е установило, че няма условия за обезценка на активите.

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. няма дълготрайни материални и нематериалните активи с ограничения върху правото на собственост.

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи към 31 декември 2017г. и 31 декември 2016 г. – по групи активи са следните:

31 декември 2017 г.	Програмни продукти `000 лв.	Общо `000 лв.
Отчетна стойност	3	3
31 декември 2016 г.	Програмни продукти `000 лв.	Общо `000 лв.
Отчетна стойност	3	3

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. – по групи активи са следните:

31 декември 2017 г.	Сгради	Машини, съоръжения,	Транспортни	Общо
---------------------	--------	---------------------	-------------	------

		производствено оборудване и апаратура	средства, офис обзавеждане и други	
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност	39	222	645	906
31 декември 2016 г.	Сгради	Машины, съоръжения, производствено оборудване и апаратура	Транспортни средства, офис обзавеждане и други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност	39	222	622	883

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. предоставените аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане по обекти са както следва:

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
СК Академика 4-ти км.	673	523
Зала Христо Ботев	283	283
Многофункционална зала Арена Бургас	22 032	6 390
Зимен Дворец на спорта	670	136
Зала Фестивална	6 598	2 728
Административни обекти	20	20
	30 276	10 081

Община Бургас и Дружеството си поделят отговорностите по изграждането на Многофункционална зала „Арена Бургас“ със сключен договор за сътрудничество и съвместна дейност, като финансирането на разходите по строителството на Многофункционална зала „Арена Бургас“ са за сметка на Дружеството.

3.2. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, при използване на данъчна ставка 10%, могат да бъдат представени както следва:

Изменение на отсрочените данъци през 2017 година

Временна разлика	31.12.2016		Движение на отсрочените данъци 2017 г.				31.12.2017	
	Данъчна основа	Отсрочен данък	Данъчна основа	Отсрочен данък	Данъчна основа	Отсрочен данък	Данъчна основа	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Задължения към персонала – компенсируеми отпуски	66	7	17	2	0	0	83	8
Амортизация на ДМА	226	23	398	40	0	0	624	63

Обезценка на вземания	86	8	0	0	9	1	77	7
Общо активи:	378	38	415	42	9	1	784	78
Пасиви по отсрочени данъци – няма								

3.3 Търговски вземания

	31.12.2017	31.12.2016
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания, общо	1 087	839
Предоставени аванси	148	0
Присъдени вземания	45	45
Обезценка на търговските вземания	(67)	(67)
	1 213	817

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2017 г. са както следва:

	31.12.2017
	'000 лв.
- Сдружение Българска федерация по волейбол	347
- СУ Св. Климент Охридски	197
- Лъки Стар Консулт ЕООД	51
- Сивил Комерс ООД	107
- Денс Академи ООД	25
- Спортен клуб ХК Балкан Ботевград	38
- Саломе ООД	35
- Джордио ЕООД	16
- Сдружение Хокей клуб НСА	21
- ХК Левски София	18
- Родопи – С ЕООД	18
- Сдружение ЦСКА Хокей	14
-Юнивърс 14 ЕООД	15

Най-значимите търговски вземания към 31 декември 2016 г. са както следва:

	31.12.2016
	'000 лв.
- Сдружение Българска федерация по волейбол	302
- СУ Св. Климент Охридски	85
- Лъки Стар Консулт ЕООД	51
- Сивил Комерс ООД	53
- Денс Академи ООД	25
- Сдружение Българска федерация по волейбол	18
- Джордио ЕООД	15
- Сдружение Хокей клуб НСА	29
- ХК Левски София	16
- Академика Джим ЕООД	16
- Сдружение ЦСКА Хокей	17

Търговските вземания са дължими в срок от 360 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дружеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения. Изменението в обезценката на вземанията може да бъде представено по следния начин:

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Салдо към 1 януари	67	76
Отписани суми (несъбираеми)	-	-
Загуба от обезценка	-	-
Възстановяване на загуба от обезценка	0	(9)
Салдо към 31 декември 2016 г.	67	67

3.4 Данъчни вземания

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Данък върху добавената стойност	485	601
	485	601

3.5 Други вземания

На 20 юни 2014 г. Българска народна банка предприе действия за поставянето под специален надзор на „Корпоративна търговска банка“ АД (КТБ АД). На 6 ноември 2014 г. БНБ отне лиценза ѝ за извършване на банкова дейност и взе решение да бъде подадено искане до компетентния съд за откриване на производство по несъстоятелност на КТБ АД. Към 31 декември 2014 г. притежаваните разплащателни сметки на Дружеството в КТБ АД са в размер на 9 хил. лв. Няма непосредствена заплаха от блокиране на дейността на Дружеството, нито за изпълнение на текущите финансови задължения към партньори и контрагенти.

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Нетекущи:		
Прекласификация в „блокирани парични средства в КТБ АД“	9	9
Обезценка на другите вземания	(9)	(9)
	0	0
Текущи:		
Вземания по съдебни спорове	174	174
Предоставени аванси	0	874
Платени суми по гаранции	14	14
Вземания за дивиденди	0	1 019
Обезценка на вземания за дивиденди	0	(948)

Други

21	19
209	1 152
209	1 152

3.6 Парични средства

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Парични средства в брой	14	29
Парични средства по разплащателни сметки	11 701	26 170
Депозити	2	2
	11 717	26 201

3.7 Разходи за бъдещи периоди

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Застраховки	8	5
Абонаменти	1	1
Лихви по търговски кредити	154	192
	163	198

3.8 Капитал

3.8.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Към 31 декември 2017 година капиталът на Дружеството е в размер на 66 750 605 лева, разпределен в 66 750 605 обикновени поименни акции с номинал 1 лев всяка.

През 2016 година с протокол № 28-00-25/22.11.2016 г. на едноличния собственик на капитала на „Академика 2011“ ЕАД, капиталът на Дружеството се увеличен с 15 875 055 лева. Капиталът се увеличава чрез издаване на нови 15 875 055 броя нови акции с номинална стойност 1 лев всяка. Увеличението на капитала се извършва чрез непарична вноска, представляваща стойността на 90% идеални части от право на собственост върху имот държавна собственост, ограден за строителство на Многофункционална спортна зала „Арена Бургас“.

	31.12.2017 Брой акции	31.12.2016 Брой акции
Брой акции напълно платени	66 750 605	66 750 605
- в началото на годината	66 750 605	50 875 550
- емитирани през годината	0	15 875 055
Брой акции напълно платени към 31 декември	66 750 605	66 750 605

Едноличен собственик на акционерния капитал е Република България, Министерство на младежта и спорта:

	31 декември 2017 Брой акции	31 декември 2017 %	31 декември 2016 Брой акции	31 декември 2016 %
Министерство на младежта и спорта на Р. България	66 750 605	100	66 750 605	100
	66 750 605	100	66 750 605	100

3.8.2 Законови резерви

Всички суми са в '000 лв.

	Законови резерви	Общо резерви
Салдо към 1 януари 2016 г.	38	38
Формиране на резерви	0	0
Салдо към 31 декември 2016 г.	38	38
Формиране на резерви	0	0
Салдо към 31 декември 2017 г.	38	38

3.9 Провизии и други сходни задължения

Задълженията към персонала и осигурителни задължения, представени в баланса се състоят от следните пера:

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	70	55
Задължения за социални осигуровки	13	10
	83	65

3.10 Задължения, за които има предоставено обезпечение

	Сума на обезпеченото към 31.12.2017 г. '000 лв.	Естество и форма на обезпечението
Задължения към финансови предприятия	0	няма
	Сума на обезпеченото към 31.12.2016 г. '000 лв.	Естество и форма на обезпечението
Задължения към финансови предприятия	198	1. Ипотека върху собствен недвижим имот в гр. София, Студентско общежитие, ж.к. „Гео Милев“, район „Слатина“.

Банковият заем е получен с инвестиционна цел по ремонта и модернизацията на стадион „Академика – 4 км.“ за срок 60 месеца:

- Договор за кредит №0544/26.08.2011 г.;
- Кредитор – Търговска банка Д АД;
- Фиксиран лихвен процент – 8% годишна лихва;
- Краен падеж – 10.11.2017 г.;
- Обезпечен е с договорна ипотека на собствен недвижим имот – гр. София, Студентско общежитие, ж.к. „Гео Милев“, район „Слатина“.

Справедливата стойност на дългосрочните пасиви е определена посредством изчисляването на настоящата им стойност към датата на баланса, чрез използването на метода на ефективната лихва. В Отчета за приходи и разходи не са отразени промените в справедливата стойност на дългосрочните пасиви, тъй като в баланса на Дружеството те са отразени по амортизируема стойност.

3.11 Задължения към доставчици

3.11.1 Дългосрочни задължения към доставчици

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
- ДЗЗД Фестивална 2016	1 528	0
- ДЗЗД Респром Груп, задължения по търговски кредити – дългосрочна част	379	593
	1 907	593

3.11.2 Краткосрочни задължения към доставчици

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
- Топрофикация София АД	0	96
- ЧЕЗ Електро България АД	17	39
- ДЗЗД Фестивална 2016, вкл. задължения по търговски кредити – краткосрочна част	559	0
- ДЗЗД Респром Груп, вкл. задължения по търговски кредити – краткосрочна част	207	73
- Софийска вода	11	0
- Други	122	114
	916	322

Не са представени справедливи стойности на търговските задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса отразяват тяхната справедлива стойност.

3.12 Други задължения

3.12.1 Други дългосрочни задължения

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Задължения към концеденти (концесия върху част от крайбрежна	5	5

плажна ивица при с. Равда)

5	5
---	---

3.12.2 Други краткосрочни задължения

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Задължения за местни данъци и такси	1 491	1 309
Получени депозити по гаранции от наематели	147	153
Получени гаранции от Съвет на директорите	18	18
Задължение към персонала	2	0
Задължения за социални осигуровки	21	17
Задължения за здравни осигуровки	7	6
Задължения за данък върху доходите на физическите лица	20	6
Задължения към концеденти (концесия върху част от крайбрежна плажна ивица при с. Равда)	0	6
Получени суми по гаранции	17	66
Други	0	6
	1723	1 587

3.13 Финансирания и приходи за бъдещи периоди

3.13.1 Финансирания

Съгласно договор за сътрудничество, приет и утвърден с протокол № 10/26.04.2016 г. на Общински съвет Бургас, между Община Бургас и Академика 2011 ЕАД относно проектиране и изграждане на спортна зала „Арена – Бургас“, с писмо № 70-00-483/19.01.2017г. са прехвърлени извършените разходи от Община Бургас на обща стойност 5 057 хил. лв. С тази сума е завишена стойността на дълготрайните материални активи в процес на изграждане – обект Многофункционална зала „Арена – Бургас“, виж бележка 3.1.

3.13.2 Приходи за бъдещи периоди

	31.12.2017 '000 лв.	31.12.2016 '000 лв.
Инвестиция Българска федерация по тенис	200	310
Инвестиция Академика Джим ЕООД	149	-
	349	310

4. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

4.1 Приходи от продажби

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Приходи от наеми	1 460	1 048
Приходи от спортна дейност	758	843

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Приходи от туристическа дейност	11	20
Приходи от продажба на стоки	0	19
Приходи от други услуги	18	7
	2 247	1 937

4.2 Други приходи

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Приходи от отписани търговски задължения	0	262
Приходи от възстановена обезценка на търговски вземания	0	7
Приходи от обезщетения за ползване	39	75
Приходи от продажба на акции в асоциирани предприятия	0	4 190
Приходи от други дейности	1	7
	40	4 541

4.3 Разходи за суровини, материали и външни услуги

4.3.1 Разходи за суровини и материали

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Електроенергия	(648)	(289)
Топлоенергия	(180)	(137)
Вода	(103)	(82)
Консумативи	(34)	(29)
Гориво	(17)	(31)
Хигиенни материали	(6)	(22)
Други	(147)	(95)
	(1135)	(685)

4.3.2 Разходи за външни услуги

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Абонаментна поддръжка	(170)	(144)
Текущи ремонти	(256)	(291)
Охрана	(47)	(56)
Консултантски услуги	(37)	(73)
Застраховки	(12)	(13)
Телефонни и пощенски услуги	(10)	(12)
Транспортни услуги	(6)	(8)
Други	(332)	(163)
	(870)	(760)

4.4 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Разходи за заплати	(1 031)	(1 034)
Разходи за социални осигуровки	(182)	(176)
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	-	-
Разходи за персонала	(1 213)	(1 210)

4.5 Други разходи

	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Неустойки за забавено плащане на търговски задължения	(12)	(6)
Данък върху недвижимите имоти	(110)	(106)
Такса за битови отпадъци	(84)	(34)
Държавни и съдебни такси	0	(53)
Командировки	(79)	(10)
Балансова стойност на продадените стоки	0	(11)
Балансова стойност на продадените акции	0	(4 525)
Други	(87)	(11)
	(372)	(4 756)

4.6 Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходи от лихви и разходи за лихви с изключение на тези произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти водени по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за приходи и разходи за периода:

	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от лихви свързани с:		
- банкови депозити	0	10
Приходи от лихви	0	10
Разходи за лихви свързани с:		
- банкови заеми	(9)	(25)
- търговски кредити	(39)	-
Разходи за лихви	(48)	(25)

4.7 Други финансови приходи и разходи

	2017	2016
	'000 лв.	'000 лв.
Банкови такси	(2)	(2)
	(2)	(2)

4.8 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2016 г.: 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за приходи и разходи могат да бъдат представени както следва:

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Загуба за периода преди данъци	(1 636)	(1 236)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	164	124

	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	(384)	(38)	(359)	(36)
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	404	40	491	49
Текущ разход за данъци върху дохода		0		0

Непризнат данъчен актив от загуба за пренасяне	166	137
---	------------	------------

Приход/(разход) за данък, нетно	41	0
Състоящ се от:		
Текущ разход за данък	0	0
Приходи/(разходи) по отсрочени данъчни активи или пасиви:	41	0

Виж бележка 3.2 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

Всички отсрочени данъчни активи (включително данъчни загуби и други данъчни кредити) са включени в баланса с изключение на данъчния актив, свързан със загуби за пренасяне. Към 31 декември 2017 г. Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху загубата си за пренасяне, поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на СС 12 „Данъци от печалбата“ отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето. Ръководството на дружеството приема за правилно отсрочения актив върху загубата да бъде само оповестен. Сумата на непризнатия данъчен актив към 31 декември 2017 г. е в размер на 347 хил. лева (към 31 декември 2016 г.: 181 хил. лева).

5. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

5.1 Сделки с ключов управленски персонал

	2017 ‘000 лв.	2016 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
- разходи за заплати	76	85
- разходи за социални осигуровки	6	7
Обезщетения съгласно Кодекса на труда	-	-

5.2 Вземания от свързани лица

	31.12.2017 ‘000 лв.	31.12.2016 ‘000 лв.
Вземания от:		
- асоциирани предприятия		
вземания за дивиденди	0	1 019
обезценка	0	(948)
	<u>0</u>	<u>71</u>

6. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ

Различни гаранции и правни искове са отправени към Дружеството през годината. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до изискване за уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

7. ПОЛИТИКА НА РЪКОВОДСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

7.1 Кредитен риск

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

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

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

7.2 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, както са описани в бележка 3.9, включват получен заем с фиксиран лихвен процент и поради това Дружеството не е изложено на лихвен риск.

7.3 Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой и публично търгувани ценни книжа, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и увеличение на акционерния капитал от страна на едноличния собственик.

8. СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на публикуването му, не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

9. ОДОБРЕНИЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 декември 2017 година (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 23 април 2018 година.

Съставител:
/Десислава Йовчева/

Изпълнителен директор:
/Борис Тодоров/

