

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
към консолидиран финансов отчет
на "ФАВОРИТ ХОЛД" АД
за I-во тримесечие на 2018 г.

1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Съгласно предоставяната към датата на настоящия консолидиран финансов отчет информация, Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието удостоверява, че е вписала в Търговския регистър АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО с фирма "ФАВОРИТ ХОЛД" АД, със седалище и адрес на управление СОФИЯ, община СРЕДЕЦ, ул. "Ангел Кънчев" № 25 и с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, управление и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, търговско представителство и посредничество, както и да извършва други сделки и дейности, незабранени със закон.

"ФАВОРИТ ХОЛД" АД е с капитал 2 356 923 /два милиона триста петдесет и шест хиляди деветстотин двадесет и три/ лева, разпределен в 2 356 923 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Целият записан капитал е внесен.

Дружеството има НАДЗОРЕН СЪВЕТ в състав:

"ЕУРАТЕК" ООД, представлявано от НАТАЛИЯ ГОЧЕВА ЗАНЕВА,

СД "ТИТИА-ТОДОРОВИ СИЕ", представлявано от Иван Ангелов Тодоров и

"ПРИМА КАПИТАЛ" ООД, представлявано от СЛАВКА АСЕНОВА БЕЛЧЕВА - МИНДОВА

Дружеството има УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ в състав:

Председател - ДАНИЕЛ ГЕОРГИЕВ РИЗОВ и членове:

ХРИСТО ВЛАДИМИРОВ ИЛИЕВ и ТОДОР КРЪСТАНОВ ЗОЛУМОВ

Дружеството се представлява от изпълнителните директори ДАНИЕЛ ГЕОРГИЕВ РИЗОВ и ХРИСТО ВЛАДИМИРОВ ИЛИЕВ, заедно и поотделно.

"Фаворит Холд" АД е публично предприятие по Закона за публично предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/.

Неговите капиталови ценни книги (акции) се търгуват публично.

Дейността на дружеството и на неговите дъщерни предприятия е изцяло в страната.

През отчетния период дъщерните дружества са реализирали своите приходи от основния си предмет на дейност: вътрешна търговия, промишлена продукция, услуги и др.

Консолидирани са финансовите отчети за IV-то тримесечие на 2016 год. на следните дъщерни дружества на "Фаворит Холд" АД:

1. "Автотранснаб" АД – София
2. "Фаворит Петрол" АД – Варна
3. "Котлостроене" АД – София
4. "Промишлена енергетика Варна" АД – Варна
5. "Преслав-АН" АД - Велики Преслав
6. "Рачо Ковача" АД – Габрово
7. "Складова техника" АД- Г.Оряховица
8. "Тримона" АД – Монтана
9. "ИФ Фаворит" ООД – Бургас
10. "Дружба" АД – Разград
11. „Аутобохемия“ АД – София
12. „Търговска къща Мебел“ АД – София
13. „Лазурен бряг“ АД – Приморско
14. „Металопак“ АД – Карнобат
15. „Кортекс Трейдинг“ АД – София
16. „Гарант“ АД – Бяла Слатина
17. „Еуратек Финанс“ АД – София
18. „Инвестиционен посредник Фаворит“ АД – София
19. „Лазурно море“ АД – София
20. „Флагман Хотел“ АД – София
21. „Българскиан Бойлер Технолоджис“ ООД

2. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1 База за изготвяне

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) приети от Европейският съюз (МСФО, приети от ЕС), тълкуванията на МСФО, приложими за дружества отчитащи се по МСФО. Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преоценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви, (включително деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Предприятието и включените в неговия състав дъщерни предприятия прилагат МСС от 1 януари 2003 г.

Дружествата са задължени текущо да отчитат дейността си и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското счетоводно законодателство.

Предприятието-майка "Фаворит Холд" АД съставя консолидиран финансов отчет за своята дейност и дейността на неговите дъщерни предприятия, като е прилагана единна счетоводна политика.

Всички данни за 2018 год. и за 2017 год. са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хил. лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Промени в счетоводната политика

От началото на 2018 год. до датата на настоящия финансов отчет промени в счетоводната политика на "Фаворит Холд" АД не са извършвани.

2.3. Управление на финансовите рискове

Фактори на финансовите рискове

Дейността на дружествата е изложена на множество финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по търговските и банковите кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди, предоставяни на клиенти.

2.4. Риск от курсови разлики

Дейността на "ФАВОРИТ ХОЛД" АД се осъществява изцяло в България и понастоящем не е изложена на риск от курсови разлики поради това, че не осъществява сделки по внос и износ в чуждестранна валута. Но една част от дъщерните предприятия продават голяма част от продукцията в щатски долари. Ръководството на холдинга и на съответните дружества строго наблюдават и вземат мерки за избягване на негативните последици от промените във валутните курсове.

2.5. Лихви по търговски и банкови кредити

Част от дъщерните предприятия ползват банкови кредити за текущата си дейност и инвестиционни. Банковите кредити се обезпечават със залози на материални запаси и дълготрайни активи и ипотечи на недвижими имоти.

2.6. Кредитна политика

Предприятието-майка предоставя кредити на своите дружества с договорен лихвен процент. Предоставените кредити са обезпечени с ипотечи, залог на имущество, а за по-малко рисковите предприятия - със записи на заповед. В настоящия консолидиран финансов отчет неиздължената част от кредитите между предприятието - майка и дъщерните предприятия, както и неплатената част от лихвите по тях, е елиминирана.

Дружествата предоставят кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица до 60 дни. От своя страна те ползват кредитни периоди само от някои доставчици в рамките на две седмици, а в изключителни случаи до 30 дни.

2.7. Ликвидност

Ръководствата на дружествата поддържат достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

2.8. Отчитане на лизинговите договори

2.8.1 Отчитане на лизингови договори - когато предприятието е наемател

Наемните договори за ДМА, при които предприятието поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. При финансовия лизинг, активите се оценяват на база на настоящата стойност на бъдещите плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, нетно от лихвите, се включват в други дългосрочни задължения. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите за периода на наемния договор. ДМА придобити чрез финансов лизинг се амортизират за периода на използване на актива.

Наемните договори за ДМА, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността се поемат от наемодателя, се определят като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативните лизинги се отнасят като разход в отчета за приходите и разходите на равни вноски за периода на наемния договор.

При прекратяване на лизинговия договор преди изтичане на лизинговия период, всяко плащане под формата на неустойка се признава като разход в периода, в който договора е прекратен.

Като наемател някои от дружествата имат договори за покупка на леки автомобили. Лизинговите вноски и лихвите по тях се издължават по график.

2.8.2. Отчитане на лизингови договори - когато предприятието е наемодател

Финансов лизинг

При продажба на активи по пътя на финансов лизинг настоящата стойност на плащанията по лизинга се признава като вземане. Разликата между брутното вземане и настоящата стойност на вземането се признава като приход за бъдещ период. Приходът от лизинг се признава за периода на лизинга, използвайки метода на нетните инвестиции така, че да се получи постоянен лихвен доход в процентно изражение върху остатъчната главница.

Оперативен лизинг

Активи, отдадени на оперативен лизинг, се включват на ред ДМА в баланса. Те се амортизират за полезния живот на актива, съответстващ на подобни активи. Приходът от наем се признава на равни части за периода на лизинга.

Дружеството-майка е наемател на помещения за офиси. Вътре в групата наемодател и наемател са "Котлостроене" АД и "Фаворит Холд" АД (помещения за офис), както и „Автотрансснаб“ АД и „Фаворит Петрол“ АД. В консолидирания финансов отчет приходите и разходите по вътрешно груповите наемни договори са елиминирани.

2.9. Държавни субсидии

Държавните субсидии за закупуването на ДМА се включват в дългосрочни задължения като приходи за бъдещи периоди и се отнасят в отчета за приходи и разходи на равни части за периода на полезен живот на придобитите с финансирането активи.

Холдингът не е получавал държавна субсидия. Някои от дъщерните му предприятия са получили като държавни субсидии преотстъпен данък печалба по реда на чл. 58 от отн. ЗСч.

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.10.1. Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и признатата обезценка. Налични към 31.03.2018 год. дълготрайни материални активи са представени по справедлива стойност, приета за проявена стойност на придобиване минус натрупаната амортизация.

Дълготрайни материални активи, които отговарят на горните условия, но са на стойност при придобиването им под 700 лева (праг на същественост), се признават като краткотрайни и тяхното използване се отчита като текущи разходи.

Амортизацията се начислява по линейния метод до достигане на остатъчната стойност на всеки актив за определения срок на ползване.

Печалбите и загубите от продажба на ДМА се определят по отношение на балансовата стойност и се вземат предвид при определяне на печалбата от основна дейност. При продажбата на преоценени активи сумите в преоценъчния и други резерви, отнасящи се до тези активи се трансформират в неразпределена печалба от предходни периоди.

Амортизация на дълготрайните активи

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод, на база полезния живот на активите, определен от ръководството на дружеството както следва:

	2018 г.	2017 г.
Компютри	2 години	2 години
Машини и оборудване	3,3 години	3,3 години
Автомобили	4 години	4 години
Офис обзавеждане	6,7 години	6,7 години
Програмни продукти	2 години	2 години

Имоти, машини, съоръжения и оборудване /ИМСО/

Показатели	Земи	Сгради и констр.	Машини и оборудв.	Съоръж.	Трансп. средства	Стопан-ски инв.	Разходи за придобив на ДМА	Други	О Б Щ О
Балансова стойност на 01.01.2018г.	11230	7009	13904	1482	1031	451	7003	963	43073
Балансова стойност на 31.03.2018г.	11230	6902	14305	1468	887	427	7052	973	43244

2.10.2. Дълготрайните нематериални активи са оценени по тяхната цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и признатата обезценка.

Разходите за придобиване на патенти, лицензи и фирмени марки се капитализират и амортизират по линейния метод за периода, през който се очакват бъдещи изгоди.

Нематериалните активи не се преоценяват.

Показатели	Права върху собственост	Програмни продукти	Продукти от развойна дейност	Други	О Б Щ О
Балансова стойност на 01.01.2018г.	5	34		820	859
Балансова стойност на 31.03.2018г.		7		873	880

2.10.3. Търговска репутация

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Положителна репутация	5868	5862
Общо	5868	5862

2.10.4. Дългосрочните инвестиции на дружеството първоначално са оценени по цена на придобиване.

На 1 януари 2003 г. предприятието с преминаването към МСС в съответствие с Международен счетоводен стандарт 39 (МСС 39) - "Финансови инструменти: признаване и оценяване" класифицира своите инвестиции в следните три категории - ценни книжа в оборотен портфейл, ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж и ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия при евентуално набиране на оборотен капитал. Ценни книжа в инвестиционен портфейл за търговия се отчитат по

историческата им цена. На част от тях е направена обезценка по реда на чл. 25 от отм. ЗСч. След 2002 г. нови обезценки не са извършвани. При продажба на акции на публични дружества се изчислява печалбата спрямо документално доказаната цена на придобиване, т.е. печалбата в резултат на направена обезценка се отделя, както са изискванията на данъчното законодателство.

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Инвестиции в асоц. предприятия	349	349
Общо	349	349

2.10.5. Активи по отсрочени данъци

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Активи по отсрочени данъци	134	134
Общо	134	134

2.10.6. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената цена.

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Материали	4735	4784
Продукция	3503	3359
Стоки	1104	985
Незавършено производство	8420	7644
Други	16	16
Общо	17778	16788

2.10.7. Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване.

А/ Нетекущи вземания

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Вземания по търговски заеми	24	24
Вземания по финансов лизинг	35768	22892
Вземания други		221
Общо	35792	23137

Б/ Текущи вземания

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Вземания от свързани предприятия		1034
Вземания от клиенти и доставчици	3285	2964
Предоставени аванси	171	188

Вземания по предоставени търг. заеми	350	58
Съдебни и присъдени вземания	561	339
Данъци за възстановяване	966	647
Други вземания	8277	16855
Общо	13610	22085

2.10.8. Текущи финансови активи

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Финансови активи за търгуване	11	11
Други	14714	5724
Общо	14725	5735

2.10.9. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 30 септември 2017 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банки и в каса.

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Парични средства в брой	132	131
Парични средства в безсрочни депозити	2825	3338
Блокирани парични средства	268	399
Парични еквиваленти	13	7
Общо	3238	3875

2.10.10. Нефинансови разходи за бъдещи периоди

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Нефинансови разходи за бъдещи периоди	216	214

2.10.11. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация, като е приспадната частта от него, която принадлежи на предприятието – майка и на предприятията от групата.

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Основен капитал	2300	2300
Общо	2300	2300

2.10.12. Резерви

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	698	699
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	9308	9316
Общи резерви	1822	1828

Специализирани резерви	4	4
Други резерви	32781	32792
Общо	44613	44639

2.10.13. Финансов резултат

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Неразпределена печалба	6971	6139
Непокрита загуба	(9718)	(8585)
Текуща печалба /загуба/	(430)	(321)
Общо	(3177)	(2747)

2.10.14. Капитал на малцинственото участие

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Основен капитал	3607	3602
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	670	669
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	2682	2674
Общи резерви	1460	1453
Специализирани резерви	4	4
Други резерви	17358	17329
Неразпределена печалба	4514	2701
Непокрита загуба	(3728)	(3583)
Текуща печалба /загуба/	388	1673
Общо	26955	26522

2.10.15. Нетекущи търговски и други задължения

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Задължения към свързани предприятия	51	4
Задължения по получени заеми от банки	6673	6446
Задължения по получени търговски заеми	2444	2834
Други	1163	1209
ОБЩО:	10331	10493

2.10.16. Пасиви по отсрочени данъци

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Пасиви по отсрочени данъци	302	302
Общо	302	302

2.10.17. Финансирания

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Финансирания	901	924
Общо	901	924

2.10.18. Текущи търговски и други задължения

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Задължения по получени заеми от банки	5739	5589
Текуща част на нетекущите задължения	2251	3300
Задължения към свързани предприятия и търг.заеми	105	249
Задължения към доставчици и клиенти	20934	15175
Получени аванси	1393	1595
Задължения към персонала	1310	1374
Задължения към осигурителни предприятия	307	299
Данъчни задължения	269	308
Други задължения	2930	2760
Провизии	68	139
ОБЩО:	35306	30818

2.10.19. Други текущи пасиви

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Други текущи пасиви	14730	5740
Общо	14730	5740

2.10.20. Приходи за бъдещи периоди

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Приходи за бъдещи периоди	3635	2904
Общо	3635	2904

2.10.21. Финансирания

Показатели	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Финансирания	338	348
Общо	338	348

3. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута са отчетени по централния курс на Българска народна банка към датата на начисляването им.

Приходите от продажби се признават при доставянето на стоката и нейното приемане от купувача успоредно с прехвърляне на съответните рискове и изгоди или при извършване на услугата. Приходите се признават без оборотни данъци и предоставени отстъпки и след елиминиране на вътрешно груповите печалби.

Другите приходи се признават както следва:

Приходи от лихви – в момента на тяхното възникване, освен ако събираемостта е под съмнение.

Приходи от лихви по лизинговите договори се отчитат в момента на тяхното получаване.

Приходи от дивиденди – когато правото на акционера да получава дивиденди бъде окончателно установено и потвърдено.

4. ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

4.1. ПРИХОДИ

Показатели	31.03.2018 г.	31.03.2017 г.
Приходи от продажби на продукция	4810	5598
Приходи от продажби на стоки	14862	8682
Приходи от продажби на услуги	256	336
Други приходи от продажби	802	934
Приходи от финансираня	26	41
Приходи от лихви	14	69
Приходи от дивиденди		
Положителна разлика от операции с фин. активи и инструменти	74	19
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	
Други финансови приходи	369	313
ОБЩО ПРИХОДИ:	21214	15992

4.2. РАЗХОДИ

Показатели	31.03.2018 г.	31.03.2017 г.
Разходи за материали	3347	3478
Разходи за външни услуги	851	778
Разходи за амортизации	666	824
Разходи за възнаграждения	2339	2212
Разходи за осигуровки	480	440
Балансова стойност на прод.активи	14245	8533
Изменение на запасите на продукция и незавършено п-во	(978)	(782)
Други разходи за дейността	67	70
Разходи за лихви	134	89
Отриц.разлика от промяна на валутни курсове	3	4
Други финансови разходи	7	18
ОБЩО РАЗХОДИ	21171	15664

4.3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Показатели	31.03.2018 г.	31.03.2017 г.
Печалба /загуба/ преди облагане с данъци	43	328
Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	(85)	(53)
Печалба /загуба/ след облагане с данъци	(42)	275
В т.ч.за малцинствено участие	388	(299)
НЕТНА ПЕЧАЛБА /ЗАГУБА/	(430)	(24)

5. Данъчно облагане и отсрочени данъци

Съгласно българското данъчно законодателство дружествата дължат данък върху печалбата в размер на 10 % върху облагаемата печалба съгласно данъчните правила на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Съставител:

(Валентина Тодорова)

Изпълнителен Директор:

(Даниел Ризов)

