

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
към консолидиран финансов отчет
на "ФАВОРИТ ХОЛД" АД
за I-во тримесечие на 2017 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 ЕМИЛ ИГНАТОВ ПЕТКОВ

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 III-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. "Промислена енергетика Варна" АД – Варна
5. "Преслав-АН" -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

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 преценка 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 2017 год. и за 2016 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 2017 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 ипотeki на недвижими имоти.

2.6. Кредитна политика

Предприятието-майка предоставя кредити на своите дружества с договорен лихвен процент. Предоставените кредити са обезпечени с ипотeki, 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 клиент и 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 "Автотранснаб" 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 отм. 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 31.03.2017 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:

	2017 г.	2016 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 оборада	Съоръж.	Трансп. средства	Стопан-ски инв.	Разходи за придобив на ДМА	Други	О Б Щ О
Балансова стойност на 01.01.2017г.	10971	7330	14753	1446	1583	28	6733	1452	44395
Балансова стойност на 31.03.2017г.	10971	7183	14649	1422	1406	38	6668	1414	43761

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 01.01.2017г.	5	36		900	941
Балансова стойност на 31.03.2017г.		6		910	916

2.10.3. Търговска репутация

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Положителна репутация	4541	4104
Общо	4541	4104

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	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Инвестиции в асоц. предприятия	1097	728
Общо	1097	728

2.10.5. Активи по отсрочени данъци

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Активи по отсрочени данъци	139	139
Общо	139	139

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	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Материали	4786	4956
Продукция	3637	3271
Стоки	726	660
Незавършено производство	6681	6324
Други	15	15
Общо	15845	15226

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

А/ Нотекущи вземания

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Вземания от свързани предприятия		
Вземания по финансов лизинг	31544	30469
Други вземания	395	
Общо	31939	30469

Б/ Текущи вземания

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Вземания от свързани предприятия		
Вземания от клиенти и доставчици	3680	7120
Предоставени аванси	193	48
Вземания по предоставени търг. заеми	67	77
Съдебни и присъдени вземания	77	127

Данъци за възстановяване	453	217
Други вземания	714	667
Общо	5184	8256

A/ Текущи финансови активи

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Дългови ценни книжа	11	11
Други	25450	17167
Общо	25461	17178

2.10.8. Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 март 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	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Парични средства в брой	186	148
Парични средства в безсрочни депозити	4422	3781
Блокирани парични средства	321	230
Парични еквиваленти	128	
Общо	5057	4159

2.10.9. Нефинансови разходи за бъдещи периоди

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Нефинансови разходи за бъдещи периоди	44	39

2.10.10. 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	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Основен капитал	2357	2357
Общо	2357	2357

2.10.11. Резерви

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	698	699
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	9682	9328
Общи резерви	1910	1099
Специализирани резерви	4	4
Други резерви	39352	33202
Общо	51646	44332

2.10.12. Финансов резултат

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Неразпределена печалба	7608	6398
Непокрита загуба	(8416)	(6505)
Текуща печалба /загуба/	(24)	(220)
Общо	(834)	(387)

2.10.13. Капитал на малцинственото участие

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Основен капитал	2585	3384
Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	669	669
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	2308	2664
Общи резерви	1363	423
Специализирани резерви	4	4
Други резерви	9369	17266
Неразпределена печалба	2916	1202
Непокрита загуба	(3353)	(3479)
Текуща печалба /загуба/	299	1424
Общо	16160	23557

2.10.14. Нетекущи търговски и други задължения

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения към свързани предприятия		
Задължения по получени заеми от банки	6711	9695
Задължения по получени търговски заеми		
Други	1436	213
ОБЩО:	8147	9908

2.10.15. Пасиви по отсрочени данъци

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Пасиви по отсрочени данъци	263	263
Общо	263	263

2.10.16. Финансираня

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Финансираня	995	1018
Общо	995	1018

2.10.17. Текущи търговски и други задължения

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения по получени заеми от банки	5225	5437
Текуща част на нетекущите задължения	422	443
Задължения към свързани предприятия		
Задължения по получени търговски заеми	2198	2275
Задължения към доставчици и клиенти	10961	11773
Получени аванси	861	1101
Задължения към персонала	1228	1332
Задължения към осигурителни предприятия	257	297
Данъчни задължения	275	347
Други задължения	5481	1606
Провизии	46	77
ОБЩО:	26954	24688

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	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.
Приходи от продажби на продукция	5598	3560
Приходи от продажби на стоки	8682	420
Приходи от продажби на услуги	336	238
Други приходи от продажби	934	436
Приходи от финансираня	41	24
Приходи от лихви	69	9
Приходи от дивиденди		
Положителна разлика от операции с фин.активи и инструменти	19	
Положителни разлики от промяна на валутни курсове		1
Други финансови приходи	313	
Извънредни приходи		
ОБЩО ПРИХОДИ:	15992	4688

4.2. РАЗХОДИ

Показатели	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.
Разходи за материали	3478	2823
Разходи за външни услуги	778	870
Разходи за амортизации	824	485
Разходи за възнаграждения	2212	1688
Разходи за осигуровки	440	323
Балансова стойност на прод.активи	8533	500
Изменение на запасите на продукция и незавършено п-во	(782)	(1573)
Други разходи за дейността	70	77
Разходи за лихви	89	54
Отриц.разлика от операции с финансови активи и инструменти		3
Отриц.разлика от промяна на валутни курсове	4	
Други финансови разходи	18	10
Извънредни разходи		
ОБЩО РАЗХОДИ	15664	5060

4.3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Показатели	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.
Печалба /загуба/ преди облагане с данъци	328	(372)
Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	(53)	
Печалба /загуба/ след облагане с данъци	275	(372)
В т.ч. за малцинствено участие	299	(113)
НЕТНА ПЕЧАЛБА /ЗАГУБА/	(24)	(259)

Б. 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:

(Анелия Русанова)

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

(Даниел Ризов)

