

Българска Холдингова Компания АД
Консолидиран Финансов отчет
30 септември 2017 г.



BULGARIAN HOLDING COMPANY PLC.

Съдържание

	Страница
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснителни приложения към финансовите отчети	8-40

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Отчет за финансовото състояние

	Бележка	30.09.2017 '000 лв	31.12.2016 '000 лв
Активи			
Дълготрайни (нетекучи) активи			
Имоти, машини и оборудване	4.1	23 221	22 885
Нематериални дълготрайни активи	4.3	11	6
Разходи за придобиване на дълготрайни активи		1 904	3 735
Инвестиционни имоти		1 838	1 876
Инвестиции в асоциирани предприятия	4.2.1	11 541	11 541
Дългосрочни финансови активи	4.4	1 932	1 915
		40 447	41 958
Краткотрайни (текущи) активи			
Материални запаси	4.6	1 581	1 787
Финансови активи държани за търгуване	4.7	6 320	6 327
Финансови активи държани до падеж	4.8	1 628	1 754
Търговски вземания		382	534
Вземания от свързани лица извън групата	4.9	820	788
Други вземания	4.10	191	245
Парични средства	4.11	4 494	3 786
		15 416	15 221
Общо активи		55 863	57 179

Дата: 22.11.2017 г.

Съставител:

/ М. Кълчишков /



Изпълнителен директор:

/ Ц. Бакърджиева /

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Отчет за финансовото състояние

	Бележка	30.09.2017 '000 лв	31.12.2016 '000 лв
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен (акционерен) капитал	4.13.1	6 584	6 584
Премиен резерв		7 407	7 407
Преоценъчен резерв	4.13.2	(255)	(269)
Други резерви		13 559	13 511
Неразпределена печалба от минали години		13 122	13 537
Резултат за периода		(971)	(387)
Неконтролиращо участие		9 862	10 861
Общо собствен капитал		49 308	51 244
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци	4.5	755	793
Задължения по договор за финансов лизинг		42	42
Приходи за бъдещи периоди и финансираня		-	6
		797	841
Краткосрочни пасиви			
Задължения към свързани лица извън групата	4.14	3 281	2 465
Задължения към банка по получени заеми	4.15	577	587
Търговски задължения		504	783
Данъчни задължения		162	199
Задължения към персонала и осигурителни институции	4.16.2	485	393
Други задължения	4.17	749	667
		5 758	5 094
Общо пасиви		6 555	5 935
Общо собствен капитал и пасиви		55 863	57 179

Дата: 22.11.2017 г.

Съставител:

/ М.Кълчишков /



Изпълнителен директор:

/ Ц.Бакърджиева /

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Бележка	за деветте месеца на 2017 '000 лв	за деветте месеца на 2016 '000 лв
Приходи от продажби	4.18	10 645	9 667
Други приходи		784	595
Приходи от финансираня		24	100
Разходи за материали		(1 778)	(1 438)
Разходи за външни услуги		(2 244)	(1 541)
Разходи за възнаграждения	4.16.1	(5 217)	(4 948)
Разходи за амортизация		(1 232)	(1 192)
Други разходи		(271)	(285)
Суми с корективен характер	4.19	(1 719)	(1 131)
Приходи от лихви, нетно	4.20	76	66
Други финансови приходи/ разходи, нетно	4.20	(1 091)	26
Загуба за периода преди данъчно облагане		(2 023)	(81)
Разход за данък върху дохода		58	(23)
Загуба за периода		(1 965)	(104)

Загуба за периода, отнасяща се за:

Притежатели на собствен капитал на предприятието майка	(971)	(181)
Неконтролиращо участие	(994)	77

Дата: 22.11.2017 г.

Съставител: _____
 / М. Кълчишков /



Изпълнителен директор: _____
 / Ц.Бакърджиева /

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

**Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
(продължение)**

Друг всеобхватен доход:

*Статии, които ще бъдат прекласифицирани
впоследствие в печалбата или загубата,
когато определени условия ще бъдат изпълнени*

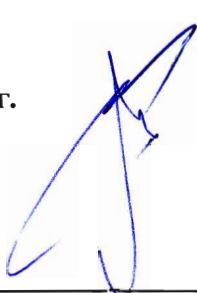
	за деветте месеца на 2017 '000 лв	за деветте месеца на 2016 '000 лв
Преценка на финансови активи	16	48
Данък върху дохода, свързан с компоненти на друг съвкупен доход	(2)	(5)
Нетно от данък	14	43
Консолидационни корекции, нетно	15	(334)
Общо друг всеобхватен доход	29	(291)
Общо за периода	(1 936)	(395)

Общо всеобхватен доход за периода, отнасящ се за:

Притежатели на собствен капитал на предприятието майка	(937)	(279)
Неконтролиращо участие	(999)	(116)
Общо за периода	(1 936)	(395)

Загуба на акция (0.14) (0.04)

Дата: 22.11.2017 г.

Съставител: 
/ М. Кълчишков/



Изпълнителен директор: 
/ Д. Бакърджијева/

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	Бележки	за деветте месеца на 2017 '000 лв	за деветте месеца на 2016 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		13 168	11 929
Плащания към доставчици		(5 806)	(5 516)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(5 292)	(5 109)
Други парични потоци от оперативна дейност		(1 032)	(446)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1 038	858
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на активи		-	23
Плащания за покупка на активи		(273)	(1 172)
Получени лихви от ценни книжа		133	133
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(140)	(1 016)
Финансова дейност			
Нетен паричен поток по предоставени заеми		(76)	548
Нетен паричен поток по предоставени депозити		35	63
Получени лихви		4	-
Платени лихви по заеми		(5)	(16)
Нетен паричен поток от депозити в банки, отчетени като инвестиции		126	(133)
Други парични потоци от финансова дейност		(9)	(20)
Нетен паричен поток от финансова дейност		75	442
Парични средства в началото на периода		3 786	4 240
Загуба от валутна преоценка на парични средства		(265)	(50)
Нетно увеличение / намаление на парични средства		973	284
Парични средства в края на периода		4 494	4 474

Дата: 22.11.2017 г.

Съставител:

/ М. Кълчишков /



Изпълнителен директор:

/ Ц.Бакърджиева /

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Основен Капитал	Преми ен резерв	Преоце нъчен резерв	Други резерви	Неразпр еделена печалба	Текущ резултат	Неконтр олиращо участие	Общо Капи тал
Салдо към 1 януари 2016	6 584	7 407	(307)	13 445	13 717	(10)	11 209	52 045
<i>Загуба за периода</i>	-	-	-	-	-	(387)	(207)	(594)
<i>Друг всеобхватен доход</i>								
печалба от преоценка на финансови активи на разположение за продажба, нетно от данък	-	-	38	-	-	-	-	38
Консолидационни корекции	-	-	-	-	(104)	-	(141)	(245)
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>	-	-	38	-	(104)	-	(141)	(207)
Общо за периода	-	-	38	-	(104)	(387)	(348)	(801)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал								
Прехвърляне на финансовия резултат от миналата година	-	-	-	66	(76)	10	-	-
Салдо към 31 декември 2016	6 584	7 407	(269)	13 511	13 537	(387)	10 861	51 244

Дата: 22.11.2017 г.

Съставител:

/ М. Кълчишков /



Изпълнителен директор:

/ Ц. Бакърджиева /

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

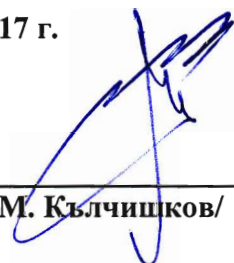
Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

Всички суми са в '000 лв	Основен Капитал	Преми ен резерв	Преоце нъчен резерв	Други резерви	Неразпр еделена печалба	Текущ резултат	Неконтр олиращо участие	Общо Капи тал
Салдо към 1 януари 2017	6 584	7 407	(269)	13 511	13 537	(387)	10 861	51 244
<i>Загуба за периода</i>	-	-	-	-	-	(971)	(994)	(1 965)
<i>Друг всеобхватен доход</i>								
Печалба от преоценка на ансови активи на разположение за продажба, нетно от данък	-	-	14	-	-	-	-	14
Консолидационни корекции	-	-	-	-	20	-	(5)	15
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>	-	-	14	-	20	-	(5)	29
Общо за периода	-	-	14	-	20	(971)	(999)	(1 936)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал								
Прехвърляне на финансовия резултат от миналата година	-	-	-	48	(435)	387	-	-
Салдо към 30 септември 2017	6 584	7 407	(255)	13 559	13 122	(971)	9 862	49 308

Дата: 22.11.2017 г.

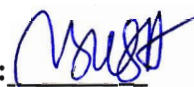
Съставител:

/ М. Кълчишков /




Изпълнителен директор:

/ Ц. Бакърджиева /



Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Пояснителни приложения

1 Обща информация

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр.София. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, община “Оборище”, ул.”Велико Търново” № 28, ет.4.

Акциите на Дружеството са регистрирани на “БФБ – София” АД .

Българска Холдингова Компания АД е холдингово акционерно дружество регистрирано в София. Българска Холдингова Компания АД е правопреемник на Българо-холандски приватизационен фонд АД. Седалището на дружество е в Република България, град София, Община “Оборище”, адресът на управление е гр. София, Община “Оборище”, ул. “Велико Търново” № 28, ет. 4.

Телефони : 971 23 91; 971 23 92; Факс : 971 46 83; e-mail : bhc@bhc-bg.com

Към датата на подаване на консолидирания отчет дружеството няма открити клонове.

Дружеството е учредено без определен срок.

Дружеството се представлява от „Инкомс инструменти и механика“ АД с представител Пирин Василев Атанасов – изпълнителен директор и „АТП Бухово“ АД с представител Цвета Калуст Калустян-Бакърджиева – изпълнителен директор.

Дружеството е с двустепенна структура на управление – управителен и надзорен съвет.

Членовете на надзорния съвет са : Хараламби Борисов Анчев, „Българска компания за текстил”АД с представител Бойко Борисов Биров и „Индустириален бизнес център” АД с представител Христо Христов Друмев.

Членовете на управителния съвет са: „Инкомс инструменти и механика“ АД с представител Пирин Василев Атанасов, „АТП Бухово“ АД с представител Цвета Калуст Калустян-Бакърджиева и Ирина Михайлова Молерова.

Основният капитал в консолидирания отчет на Дружеството е в размер на 6 584 хил. лв.

Предметът на дейност на дружеството обхваща: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които БХКо АД участва; финансиране на дружества, в които БХКо АД участва.

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

2 База за изготвяне на финансовите отчети

Консолидираните финансови отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС), разработени и публикувани от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), действащи за 2017 година, приети от Европейската комисия.

Международните счетоводни стандарти включват:

- а) Международни счетоводни стандарти
- б) Международни стандарти за финансово отчитане и
- в) Разяснения за тяхното прилагане

При изготвянето на консолидираните финансови отчети консолидиращото дружество (Българската холдингова компания АД - майка) обединява финансовите отчети на дружеството майка и нейните дъщерни дружества на база „ред по ред”, като събира сходни позиции по активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи в съответствие с изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. За да могат консолидираните финансови отчети да представят финансовата информация за групата така, сякаш тя е за едно стопанско предприятие се предприемат следните стъпки:

- Елиминира се балансовата стойност на инвестициите на дружеството майка във всяко дъщерно дружество и дела на майката в собствения капитал на всяко дъщерно дружество;
- Индентифицира се малцинственото участие в печалбите или загубите на консолидираните дъщерни дружества за отчетния период;
- Индентифицират се малцинствените участия в нетните активи на консолидираните дъщерни дружества отделно от собствения капитал на дружеството майка в тях; а) сумата на малцинствените участия към датата на първоначалната комбинация, изчислена в съответствие с МСФО 3 Бизнес комбинации и б) дела на малцинственото участие в промените в собствения капитал след тази дата;
- Елиминират се вътрешногруповите вземания, задължения, сделки, приходи и разходи;
- Елиминират се вътрешногруповите печалби и загуби.

Консолидираният финансов 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.

3 Значими счетоводни политики

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

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените консолидирани 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, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

3.1 Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване за земите и сградите се извършва въз основа на модела на справедливата стойност. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоцененият актив се продаде или се отпише по друг начин, останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващото оценяване за всички останали активи се извършва въз основа на модела на историческата цена, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход 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 неговият 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 | 25 години |
| • Машини | 4 години |
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 4 години |

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

3.2 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване на нематериалните дълготрайни активи с неограничен полезен срок се извършва като цената на придобиване се намалява със загубите от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за всеобхватния доход 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 на нематериалните дълготрайни активи с ограничен полезен срок се изчислява, като се използва линейният метод върху петгодишен полезен срок на годност, както следва:

- софтуер 5 години
- други 5 години

3.3 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 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.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 Имоти, машини и оборудване или МСС 38 Нематериални активи.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в отчета за всеобхватния доход към момента на възникването им.

3.4 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества.

Инвестициите на Дружеството майка в асоциираните предприятия са оценени по методът на собствения капитал.

Репутация или корекции във връзка със справедливата стойност на дела на инвеститора в асоциираното предприятие, се отразяват в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени по отношение размера на участието на Дружеството в капитала на асоциираното предприятие се отразяват в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на нетния резултат, генериран от асоциираното дружество, се отразяват в отчета за всеобхватния доход на Дружеството собственик на инвестицията на реда Печалба/загуба от асоциирани предприятия по метода на собствения капитал. В случаите, в които дялът на Дружеството в генерираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на балансовата сума на инвестицията, Дружеството не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие.

3.5 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 предприятието; финансови активи, държани за търгуване; инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

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 себестойност, 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 отчета за финансовото състояние, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в отчета за всеобхватния доход при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

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 амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение при наличието на обезценка на инвестицията финансовият инструмент се оценява по настояща стойност на изчислените парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Финансови активи, държани за търгуване, са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи, държани за търгуване, първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване. След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Финансови активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазари чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в отчета за всеобхватния доход за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор.

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 балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

3.6 Репутация

Превишението на стойността на инвестицията на майката над нейния дял в справедливите стойности на придобитите разграничими активи и пасиви на консолидираните дружества към датата на разменната операция, се признава като търговска репутация и се представя като актив в консолидирания отчет на Дружеството.

Последващата оценка на търговската репутация се определя като разлика между първоначално определената ѝ стойност и натрупаната загуба от обезценка. Съгласно изискванията на МСС 36 Обезценка на активи и счетоводната политика на Дружеството, репутацията следва да се тества за обезценка веднъж годишно.

Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период, без право на възстановяване.

Превишението на дела на майката в нетните активи (без текущия резултат) на консолидираните дружества над стойността на инвестицията ѝ в същите дружества, се признава в неразпределената печалба в консолидирания отчет.

3.7 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, стоки, продукция и незавършено производство. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси се признава като разход за периода на 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.

3.8 Пари и парични еквиваленти

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

3.9 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние 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 прегледани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се прегледат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, 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, базирана на сегашната стойност на

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

С изключение на репутацията за всички останали активи на Дружеството към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

3.10 Сделки в чуждестранна валута

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

Сделките в 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). 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 всеобхватния доход на реда “други финансови приходи и 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 1EUR = 1.95583 лв.

3.11 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват 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 всеобхватния доход.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност, намалена с капиталовия елемент (лихвата) на лизинговата вноска.

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

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите.

3.12 Пенсионни и други задължения към персонала.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения 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 заплати и социални осигуровки.

3.13 Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва получената премия по емитирани акции.

Преоценъчният резерв се състои от печалби и загуби, свързани с преоценка на определени категории финансови активи, имоти и сгради.

Неразпределената печалба включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от отчета за всеобхватния доход.

3.14 Данъци върху дохода

Данъчният разход (приход) включва текущия данък и отсрочените данъци.

Текущият данък върху дохода е изчислен 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.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики, възникващи при сравнение на балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер.

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

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.

Промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в отчета за всеобхватния доход за периода.

3.15 Приходи и разходи

Приходите от продажби и разходите за оперативната дейност се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите и разходите от лихви по предоставени съответно получени заеми и депозити се начисляват в периода за който се отнасят, независимо от паричните постъпления.

Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите и разходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

3.16 Кредитен риск

Рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата страна като не успее да изплати задължението.

3.17 Ликвиден риск

Рискът, че дружеството ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви.

3.18 Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове.

3.19 Лихвен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4 Пояснителни приложения към финансовите отчети

4.1 Имоти, машини и оборудване

	Земя '000 лв	Сгради '000 лв	Машини, съоръжения '000 лв	Транспорт -ни средства '000 лв	Други '000 лв	Общо '000 лв
Към 1 януари 2016 г.						
Отчетна или преоценена стойност	3 953	22 515	10 497	1 048	4 302	42 315
Натрупана амортизация	-	(6 069)	(7 881)	(879)	(3 507)	(18 336)
Обезценка	(305)	-	-	-	-	(305)
Балансова стойност	3 648	16 446	2 616	169	795	23 674
За 2016 г.						
Новопридобити активи	-	176	310	5	224	715
Начислена амортизация за периода	-	(609)	(586)	(45)	(264)	(1 504)
Отписани активи	-	-	(8)	(13)	(17)	(38)
Отписана амортизация	-	-	8	13	17	38
Балансова стойност	3 648	16 013	2 340	129	755	22 885
Към 31 декември 2016 г.						
Отчетна или преоценена стойност	3 953	22 691	10 799	1 040	4 509	42 992
Натрупана амортизация и обезценка	-	(6 678)	(8 459)	(911)	(3 754)	(19 802)
Обезценка	(305)	-	-	-	-	(305)
Балансова стойност	3 648	16 013	2 340	129	755	22 885
За 2017 г.						
Новопридобити активи	-	1 105	174	18	201	1498
Начислена амортизация за периода	-	(494)	(412)	(34)	(218)	(1 158)
Отписани активи	-	(11)	(17)	-	(2)	(30)
Отписана амортизация	-	7	17	-	2	26
Балансова стойност	3 648	16 620	2 102	113	738	23 221
Към 30 септември 2017 г.						
Отчетна или преоценена стойност	3 953	23 785	10 956	1 058	4 708	44 460
Натрупана амортизация и обезценка	-	(7 165)	(8 854)	(945)	(3 970)	(20 934)
Обезценка	(305)	-	-	-	-	(305)
Балансова стойност	3 648	16 620	2 102	113	738	23 221

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.2 Асоциирани предприятия

4.2.1 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании:

Име на асоциираното предприятие	30.09.2017 '000 лв	участие %	31.12.2016 '000 лв	участие %
“Българска индустриална и търговска корпорация” ХАД	11 541	24.88%	11 541	24.88%
	11 541		11 541	

Инвестициите в асоциирани предприятие са отразени във финансовите отчети на Дружеството по метода на собствения капитал.

4.2.2 Печалби и загуби от асоциирани предприятия по метода на собствения капитал

Име на асоциираното предприятие	за деветте месеца на 2017 '000 лв	за деветте месеца на 2016 '000 лв
“Българска индустриална и търговска корпорация” ХАД	-	70
	-	70

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.3 Нематериални дълготрайни активи

	Права върху интелектуал ната собственост ‘000 лв	Програмни Продукти ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Към 1 януари 2016 г.			
Отчетна стойност	57	35	92
Натрупана амортизация	(57)	(32)	(89)
Балансова стойност	-	3	3
За 2016 г.			
Новопридобити активи	-	3	3
Балансовата стойност	-	6	6
Към 31 декември 2016 г.			
Отчетна стойност	57	38	95
Натрупана амортизация	(57)	(32)	(89)
Балансова стойност	-	6	6
За 2017 г.			
Новопридобити активи	-	5	5
Балансовата стойност	-	11	11
Към 30 септември 2017 г.			
Отчетна стойност	57	43	100
Натрупана амортизация и обезценка	(57)	(32)	(89)
Балансова стойност	-	11	11

4.4 Дългосрочни финансови активи

	30.09.2017 ‘000 лв	31.12.2016 ‘000 лв
Общо:	1 932	1 915

Дългосрочните финансови активи отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории в зависимост от вида на инвестицията:

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.4.1 Финансови активи държани до падеж

	30.09.2017	31.12.2016
	‘000 лв	‘000 лв
Финансови активи държани до падеж:		
Държавни ценни книжа	1 056	1 039
	1 056	1 039

Към 30.09.2017 г. финансовите инструменти, държани до падеж са на стойност 1 056 хил. лв. и представляват държавни ценни книжа емисия ISIN XS 1208855616 с падеж 26.03.2022 г. Поради фиксирания им падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент. Ефективният доход от лихви се определя на база фиксиран лихвен процент от 2 % годишна лихва. Лихвените плащания са веднъж годишно – на 26.03. всяка година. Лихвите са признават като финансови приходи, прилагайки метода на начисляването.

4.4.2 Финансови активи на разположение за продажба

	30.09.2017	31.12.2016
	‘000 лв	‘000 лв
Финансови активи на разположение за продажба		
“Полимери” АД	344	344
“Ксилема” АД	2	2
“Рекорд” АД	6	6
Инвестиционни бонове	30	30
“Ръбър технолоджи груп” АД	3	3
“Инвестмашпроект”	4	4
“Индустриален бизнес център” АД	434	434
“Диамант” АД	3	3
„БИТКО Лизинг” АД	120	120
Други	6	6
	952	952
Обезценка на “Ръбър технолоджи груп” АД	(3)	(3)
Обезценка на „Диамант” АД	(3)	(3)
Обезценка на „Полимери” АД	(70)	(70)
	(76)	(76)
	876	876

Представените финансови активи на разположение за продажба към 30.09.2017 г. са на стойност 876 хил. лв.

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Акциите на “Ксилема” АД на стойност 2 хил. лв., “Индустриален бизнес център” АД на стойност 434 хил. лв. и на „БИТКО Лизинг” АД на стойност 120 хил.лв. са отчетени по себестойност, поради обстоятелството, че същите не се търгуват на публична борса и не може да се установи справедливата им стойност.

Останалите финансовите активи на разположение за продажба са отразени по справедлива стойност, която е борсовата цена на ценните книжа за последния официален работен ден на “БФБ-София” АД към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Поради индикации за обезценка, инвестициите в Ръбър технолоджи груп АД и Диамант АД са обезценени.

Дружеството е извършило обезценка на акции на „Полимери” АД, което се дължи на откриване на производство по несъстоятелност на дружеството.

4.5 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, отразени по пасивния метод и използвайки данъчни ставки от 2017 - 10% (2016 – 10%), могат да бъдат представени като:

	30.09.2017 Базисна Сума '000 лв	30.09.2017 Данъчен Ефект '000 лв	31.12.2016 Базисна Сума '000 лв	31.12.2016 Данъчен Ефект '000 лв
Провизии на неизползвани отпуски	98	9	98	9
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба	1 279	129	1 300	130
Обезценка на ДМА	768	77	768	77
Разходи, представляващи доходи на местни физ.лица по ЗДДФЛ (чл.42, ал.1)	3 700	371	3 067	307
Отсрочени данъчни активи		586		523
ДВР в резултат на прилагане на метода на собствения капитал	(9 874)	(987)	(9 874)	(987)
Разлика в данъчната и счетоводна балансова стойност на ДМА	(333)	(32)	(250)	(25)
Преоценъчен резерв от последващи оценки	(2 452)	(245)	(2 369)	(237)
Обезценка на финансови активи държани за търгуване	(768)	(77)	(674)	(67)
Отсрочени данъчни пасиви		(1 341)		(1 316)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно		(755)		(793)

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.6 Материални запаси

	30.09.2017 ‘000 лв	31.12.2016 ‘000 лв
Материали	407	459
Стоки	276	305
Продукция	792	909
Незавършено производство	106	114
	1 581	1 787

4.7 Финансови активи държани за търгуване

	30.09.2017 ‘000 лв	31.12.2016 ‘000 лв
Държавни ценни книжа	2 614	2 558
„Парк хотел Москва АД	2 279	2 279
“Индустиален бизнес център”	877	877
„БИРА“ АД	73	73
“Нора“ АД	15	15
“Елпром – Елин” АД	1	1
“Инкомс Телеком Холдинг” АД	1	1
„София инвест брокеридж“ АД	113	113
Въглеродни емисии	361	424
Други	1	1
	6 335	6 342
Обезценка на „Нора“ АД	(15)	(15)
	(15)	(15)
	6 320	6 327

Държавни ценни книжа на стойност 2 614 хил.лв. емисия BG2040210218 с падеж 29.09.2025 г., са класифицирани в групата на финансовите активи държани за търгуване, поради намерението на ръководството да не ги държи до настъпване на падежа им и за получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цената им. Ефективният доход от лихви се определя на база фиксиран лихвен процент. Лихвите се признават като финансови приходи, прилагайки метода на начисляването

Поради индикации за обезценка, инвестицията на дружеството в „Нора“ АД е обезценена. Останалите финансови активи държани за търгуване са отразени по себестойност, тъй като не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена справедливата им стойност.

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.8 Финансови активи държани до падеж

	30.09.2017	31.12.2016
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи държани до падеж		
Предоставени депозити в банки	1 628	1 754
	1 628	1 754

Предоставените парични средства в банки са с падеж шест месеца и дванадесет месеца.

4.9 Вземания от свързани лица извън групата

Краткосрочните вземания от свързани лица в размер на 820 хил. лв. към 30.09.2017 г. (788 хил. лв. към 31.12.2016 г.) включват:

<i>Вземания по продажби:</i>	30.09.2017	31.12.2016
	'000 лв	'000 лв
„БЕСТ” АД	416	411
„БИКК” АД	337	337
„ИБЦ” АД	67	40
	820	788

4.10 Други вземания

	30.09.2017	31.12.2016
	'000 лв	'000 лв
Вземания по лихви по ДЦК	11	45
Разходи за бъдещи периоди	7	30
Вземания по лихви по предоставени депозити на банки	2	3
Данъчни вземания	2	2
Вземания по съдебни спорове	52	75
Разчети за гаранции	28	28
Предоставени депозити	40	29
Разчети по застраховане	38	17
Други	11	16
	191	245

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Справедливата стойност на тези краткосрочни финансови активи не е определяна за всеки актив по отделно, тъй като се счита, че преносната им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

4.11 Парични средства

	30.09.2017 '000 лв	31.12.2016 '000 лв
Парични средства в банки	4 159	3 595
Парични средства в брой	335	191
	4 494	3 786

4.12 Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа, които притежава дружеството към 30.09.2017 г. са емитирани от правителството на Република България на вътрешния и външния пазар. Те могат да бъдат представени по следния начин:

Държавни ценни книжа емитирани на вътрешния пазар:

№ на емисията	вид на валутата	падеж	номинална стойност		
BG 20 402 10218	EUR	29.09.2025 г.	1 000 000.00		
				30.09.2017 '000 лв	31.12.2016 '000 лв
Справедлива стойност емисия BG 20 402 10218				<u>2 614</u>	<u>2 558</u>

Държавните ценни книжа емисия BG 20 402 10218 са класифицирани в групата на финансовите активи държани за търгуване. Избран е методът за отчитане по справедлива стойност като разликите от преоценките се отчитат в печалбите или загубите.

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Държавни ценни книжа емитирани на външния пазар:

№ на емисията	вид на валутата	падеж	номинална стойност		
XS 12 088 55616	EUR	26.03.2022 г.	500 000.00		
				30.09.2017	31.12.2016
				‘000 лв	‘000 лв
Справедлива стойност емисия XS 12 088 55616				<u>1 056</u>	<u>1 039</u>

Държавните ценни книжа емисия XS 12 088 55616 са класифицирани в групата на финансовите активи държани до падеж. Избран е методът за отчитане по амортизирана стойност като разликите от преоценките се отчитат в собствения капитал (преоценъчен резерв).

Държавните ценни книжа емисия XS 0145623624 са класифицирани в групата на финансовите активи на разположение за продажба. Избран е методът за отчитане по справедлива стойност като разликите от преоценките се отчитат в собствения капитал (преоценъчен резерв).

Държавните ценни книжа са дългови ценни книжа, издавани и гарантирани от държавата. Всички български ДЦК са гарантирани от Република България и се считат за нискорисков или безрисков инструмент.

Кредитен риск – Държавните ценни книжа се характеризират с много нисък кредитен риск, поради високия кредитен рейтинг на емитентите им. Държавата като емитент на дълг се ползва с най-голямо доверие от инвеститорите в сравнение с другите издатели на облигации поради малкия риск от фалит и изпадане в състояние на невъзможност да обслужва задълженията си.

Ликвиден риск - Ликвидният им риск е незначителен, тъй като те са сред най-ликвидните финансови инструменти, търгувани на българския финансов пазар.

Пазарен риск - Този риск се определя от лихвената политика на държавата, водената от Министерство на финансите фискална политика, цялостното развитие на икономиката и вътрешния капиталов пазар и състоянието и тенденциите на международните финансови пазари. Цените на държавните ценни книжа се променят главно в резултат на измененията на лихвените проценти.

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Дружеството не е използвало съдебни решения и допускания при преценката за преоценката на държавните ценни книжа.

4.13 Капитал

4.13.1 Акционерен капитал

	30.09.2017	31.12.2016
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	6 583 803	6 583 803
Брой акции напълно платени към 30 септември 2017 г.	6 583 803	6 583 803

Няма физически лица, които да са крайно контролиращи поотделно или заедно, с договорно споразумение.

4.13.2 Преоценъчен резерв (движение през периода)

	30.09.2017	31.12.2016
	'000 лв	'000 лв
Резерв от преценка на финансови активи:		
Държавни ценни книжа	16	42
	16	42
Начислен отсрочен данък	(2)	(4)
Преоценъчен резерв, нетно от данък	14	38
Движение на преоценъчния резерв, нетно от данък	14	38

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.14 Задължения към свързани лица извън групата

Към датата на съставяне на финансовия отчет краткосрочните задълженията към свързани предприятия представляват:

	30.09.2017 '000 лв	31.12.2016 '000 лв
Задължения по продажби	394	354
Задължения по заеми	899	964
Задължения по лихви	960	428
Задължения по депозити	200	165
Други задължения	828	554
	3 281	2 465

4.15 Задължения към банка по получени заеми

Дружеството е получило ломбарден банков заем в размер на 577 хил. лв. като е сключен договор за револвираща кредитна линия с банкова институция при договорен лихвен процент в размер на едномесечен LIBOR /в евро/ плюс надбавка. Кредитната линия е обезпечена с парични средства.

4.16 Персонал

4.16.1 Разходи за персонала, включително договорите за управление и контрол

Разходите включват:

	за деветте месеца на 2017 '000 лв	за деветте месеца на 2016 '000 лв
Разходи за заплати	(4 423)	(4 216)
Разходи за социални осигуровки	(794)	(732)
	(5 217)	(4 948)

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.16.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	30.09.2017	31.12.2016
	'000 лв	'000 лв
Задължения по неизползвани отпуски и възнаграждения към персонала	363	322
Задължения за социални осигуровки	122	71
	485	393

4.17 Други задължения

	30.09.2017	31.12.2016
	'000 лв	'000 лв
Приходи за бъдещи периоди и финансираня	269	361
Разчети за гаранции	113	101
Разчети с министерства	15	35
Разчети по депозити	204	108
Разчети по застраховане	-	8
Разчети с общините	29	-
Други	119	54
	749	667

4.18 Приходи от продажби

Приходите от продажби в консолидирания отчет на Дружеството към 30.09.2017 год. са в размер 10 645 хил.лв. (9 667 хил. лв. към 30.09.2016 г.). Те могат да бъдат представени по следния начин:

	за деветте месеца на 2017	за деветте месеца на 2016
	'000 лв	'000 лв
Приходи от продажби на продукция	1 189	1 152
Приходи от продажби на стоки	3 256	2 939
Приходи от продажби на услуги	6 200	5 576
	10 645	9 667

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.19 Суми с корективен характер

	за деветте месеца на 2017 ‘000 лв	за деветте месеца на 2016 ‘000 лв
Балансова стойност на продадените активи	(1 633)	(1 378)
Изменение на запасите на готова продукция и незавършено производство	(86)	247
	(1 719)	(1 131)

4.20 Финансови приходи и разходи

	за деветте месеца на 2017 ‘000 лв	за деветте месеца на 2016 ‘000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- финансови активи, държани до падеж	100	100
- банкови депозити	4	8
Приходи от лихви	104	108
Разходи за лихви, свързани с:		
- лихви по предоставени кредити	(28)	(42)
Разходи за лихви	(28)	(42)
Приходи от лихви, нетно	76	66

Други финансови приходи и разходи

Преценка на финансови активи, нетно	55	105
Приходи от асоциирани предприятия	1	72
Резултат от промяна във валутните курсове	(254)	(48)
Други финансови разходи	(893)	(103)
Други финансови приходи/ разходи, нетно	(1 091)	26

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.21 Сделки със свързани лица извън групата

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

4.21.1 Сделки със свързани предприятия извън групата

	за деветте месеца на 2017 ‘000 лв	за деветте месеца на 2016 ‘000 лв
Продажба на услуги		
- продажба на услуги от “Индустриален бизнес център” АД	71	68
- продажба на услуги от “БЕСТ” АД	163	160
- продажба на услуги от “БТЦ” АД	13	13
	247	241
Покупки на стоки и услуги		
- покупка на услуги от „Индустриален бизнес център” АД	23	25
- покупка на услуги от „БЕСТ” АД	124	121
	147	146

4.21.2 Салда към края на периода

	30.09.2017 ‘000 лв	31.12.2016 ‘000 лв
Вземания от свързани лица извън групата:		
- други предприятия	820	788
	820	788
Задължения към свързани лица извън групата:		
- други предприятия	3 281	2 465
	3 281	2 465

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.22 Предприятия в групата

Име на дъщерното дружество	30.09.2017 '000 лв	участие %	31.12.2016 '000 лв	участие %
„БИРА“ АД	5 007	99.16%	5 007	99.16%
„Бистрец“ АД	278	85.56%	278	85.56%
„ТЕ Сливен“ АД	69	85.27%	69	85.27%
„Харманлийска керамика“ АД	130	9.29%	130	9.29%
„АТП Бухово“ АД	7	70.34%	7	70.34%
„Елпром АНН“ АД	195	85.96%	75	69.00%
„ТЕ Плевен“ АД	236	68.32%	236	68.32%
„Парк хотел Москва“ АД	10 729	42.05%	10 729	42.05%
	16 651		16 531	

4.23 Отчитане по сектори

Водещите отрасли в консолидирания портфейл на холдинга са:

- **Финанси**- „Българска холдингова компания“ АД
- **Хотелиерство и ресторантьорство** - "Парк- хотел Москва" АД и "Аугуста- 91" АД ;
- **Търговия и услуги**- „Търговия на едро – Сливен“ АД, „Търговия на едро – Плевен“ АД, "Българска Индустриална Компания" АД, „Инкомс инструменти и механика „АД, „Българска лизингова компания“ ЕАД, „Българска импресарско-рекламна агенция“ АД, „АТП Бухово“ АД, „Бистрец" АД и "Модтрико" АД
- **Производство** - "Харманлийска керамика" АД и "Елпром АНН" АД

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Информация относно бизнес сектори към 30.09.2017 г.
 Сектор

	финанси		търговия и		производство		туризъм		елиминирания		консолидиран	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Секторен приход	78	179	1 057	1 025	716	579	9 643	8 544	(65)	(65)	11 429	10 262
Приходи от оперативна дейност	-	-	-	70	-	-	-	-	1	2	1	72
Дял в нетната печалба на асоц.пред.	-	-	-	-	24	100	259	262	(259)	(262)	24	100
Приходи от финансираня	366	421	5	1	-	-	9	6	(210)	(209)	170	219
Финансови приходи	444	600	1 062	1 096	740	679	9 911	8 812	(533)	(534)	11 624	10 653
Разходи за оперативна дейност, без амортизации	(528)	(538)	(985)	(994)	(771)	(770)	(9 010)	(7 106)	65	65	(11 229)	(9 343)
Разходи за амортизации	(1)	(1)	(113)	(115)	(33)	(31)	(1 085)	(1 045)	-	-	(1 232)	(1 192)
Финансови разходи	(270)	(78)	(14)	(2)	(673)	(29)	(439)	(299)	210	209	(1 186)	(199)
Общ разход:	(799)	(617)	(1 112)	(1 111)	(1 477)	(830)	(10 534)	(8 450)	275	274	(13 647)	(10 734)
Секторен резултат	(355)	(17)	(50)	(15)	(737)	(151)	(623)	362	(258)	(260)	(2 023)	(81)
Печалба от обичайна дейност	(355)	(17)	(50)	(15)	(737)	(151)	(623)	362	(258)	(260)	(2 023)	(81)
Подходни данъци	(6)	(9)	(2)	(9)	66	1	-	(6)	-	-	58	(23)
Нетна печалба	(361)	(26)	(52)	(24)	(671)	(150)	(623)	356	(258)	(260)	(1965)	(104)
Секторни активи												
Дълготрайни активи	21 672	21 918	14 079	14 163	940	871	24 277	25 727	(20 521)	(20 720)	40 447	41 958
Краткотрайни активи	8 362	8 471	4 823	4 711	1 569	1 757	2 494	1 896	(1 832)	(1 615)	15 416	15 221
Консолидирани общи активи	30 034	30 389	18 902	18 874	2 509	2 628	26 771	27 623	(22 353)	(22 335)	55 863	57 179
Секторни пасиви												
Дългосрочни пасиви	-	-	922	922	-	-	6 405	6 924	(6 530)	(7 005)	797	841
Краткосрочни пасиви	735	743	414	332	2 375	1 823	4 129	3 835	(1 895)	(1 639)	5 758	5 094
Консолидирани общи пасиви	735	743	1 336	1 254	2 375	1 823	10 534	10 759	(8 425)	(8 644)	6 555	5 935

Пояснителните приложения към консолидираня финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.24 Кредитен риск

	30.09.2017 ‘000 лв	31.12.2016 ‘000 лв
Търговски и други вземания	1 056	1 230
Инвестиции	4 582	4 645
Инвестиции с фиксирана доходност	5 298	5 351
Пари и парични еквиваленти	4 159	3 595
	15 095	14 821

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

	30.09.2017 ‘000 лв	31.12.2016 ‘000 лв
В страната	1 056	1 230
	1 056	1 230

4.25 Ликвиден риск

	Договорени		
	Балансова стойност	парични потоци	6-12 месеца
30.09.2017 ‘000 лв			
Задължение към банка по предоставен заем	577	(577)	(577)
Търговски и други задължения	4 424	(4 424)	(4 424)
	5 001	(5 001)	(5 001)
31.12.2016 ‘000 лв			
Задължение към банка по предоставени заеми	587	(587)	(587)
Търговски и други задължения	3 768	(3 768)	(3 768)
	4 355	(4 355)	(4 355)

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

4.26 Валутен Риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е:

30.09.2017			
'000 лв	BGN	EUR	USD
Търговски и други вземания	1 056	-	-
Пари и парични еквиваленти	2 293	119	2 082
Задължение към банка по предоставен заем	-	(577)	-
Търговски задължения и други	(4 424)	-	-
Брутна балансова експозиция	(1 075)	(458)	2 082

31.12.2016			
'000 лв	BGN	EUR	USD
Търговски вземания	1 230	-	-
Пари и парични еквиваленти	1 304	140	2 341
Задължение към банка по предоставени заеми	-	(587)	-
Търговски задължения и други	(3 768)	-	-
Брутна балансова експозиция	(1 233)	(447)	2 341

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
USD	1.75	1.77	1.66	1.855

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Анализ на чувствителността

Повишение с 10% на лева спрямо следните валути към 30 септември ще доведе до увеличение/(намаление) на собствения капитал и печалбата или загубата със суми, така както са показани по-долу. Този анализ се основава на това, че всички други променливи, и по-специално лихвените проценти остават непроменени. Същият анализ е извършен за 2016 г.

	30.09.2017 '000 лв	30.09.2017 '000 лв	31.12.2016 '000 лв	31.12.2016 '000 лв
	В капитала	В отчета за дохода	В капитала	В отчета за дохода
USD	-	208	-	234

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 30 септември би имало същото като суми, но обратно като посока ефект при допускането, че всички други променливи са постоянни.

4.27 Лихвен риск

	30.09.2017 '000 лв	31.12.2016 '000 лв
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	5 298	5 351
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови пасиви	577	587

30.09.2017 '000 лв	Ефект от промяна в отчета за дохода	
	1% увеличение	1% намаление
Инструменти с плаваща лихва Чувствителност на паричния поток (нетно)	6	(6)
31.12.2016 '000 лв		
Инструменти с плаваща лихва Чувствителност на паричния поток (нетно)	6	(6)

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в отчета за финансовото състояние са представени както следва:

	30.09.2017 ‘000 лв	30.09.2017 ‘000 лв	31.12.2016 ‘000 лв	31.12.2016 ‘000 лв
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	1 056	1 056	1 230	1 230
Инвестиции	9 880	9 880	9 996	9 996
Пари и парични еквиваленти	4 494	4 494	3 786	3 786
Задължение към банка по предоставен заем	(577)	(577)	(587)	(587)
Търговски и други задължения	(4 424)	(4 424)	(3 768)	(3 768)
	10 429	10 429	10 657	10 657

Нива на оценяване на справедливата стойност

	30.09.2017 ‘000 лв	30.09.2017 ‘000 лв	30.09.2017 ‘000 лв
	Ниво 1	Ниво 3	Общо
Търговски и други вземания	-	1 056	1 056
Инвестиции	5 298	4 582	9 880
Пари и парични еквиваленти	-	4 494	4 494
Задължение към банка по предоставен заем	(577)	-	(577)
Търговски и други задължения	-	(4 424)	(4 424)
	4 721	5 708	10 429

Ниво 1 – Листинговани (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи/ пасиви

Ниво 3 – Активи/ пасиви, които не се основават на наблюдаема пазарна информация

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет на страници от 8 до 40, представляват неразделна част от него.