

Българска Холдингова Компания АД
Неконсолидиран Финансов отчет
31 декември 2018 г.



BULGARIAN HOLDING COMPANY PLC.

Съдържание

	Страница
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснителни приложения към финансовите отчети	7-44

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Отчет за финансовото състояние

	Бележка	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
АКТИВИ			
Дълготрайни (нетекущи) активи			
Имоти, машини и оборудване	4.1	392	166
Разходи за придобиване на ДМА		-	52
Инвестиции в дъщерни дружества	4.2	16 651	16 651
Инвестиции в асоциирани дружества	4.3	11	11
Дългосрочни вземания от свързани лица	4.9.1	2 931	3 424
Други дългосрочни финансови активи	4.4	1 078	1 373
		21 063	21 677
Краткотрайни (текущи) активи			
Материални запаси	4.6	3	3
Финансови активи държани за търгуване	4.7	2 607	2 721
Финансови активи държани до падеж	4.8	774	948
Вземания от свързани лица	4.9.2	2 217	2 105
Други вземания	4.10	48	48
Парични средства	4.11	3 118	2 558
		8 767	8 383
ОБЩО АКТИВИ		29 830	30 060

Дата: 08.02.2019 г.

Съставител:

/ М.Кълчишков /

Изпълнителен директор:

/ Ц.Бакърджиева /

Заверил съгласно
одиторския доклад:

/ Л.Шуманска /



Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Отчет за финансовото състояние

	Бележка	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен (акционерен) капитал	4.13.1	6 584	6 584
Резерви	4.14	20 449	20 716
Неразпределена печалба		1 925	2 003
Общо собствен капитал		28 958	29 303
ПАСИВИ			
Дългосрочни (нетекучи) задължения			
Пасиви по отсрочени данъци	4.5	5	12
Общо дългосрочни задължения		5	12
Краткосрочни (текущи) задължения			
Задължения към свързани лица	4.15	278	140
Търговски задължения		2	-
Задължения към банка по получени заеми	4.16	567	587
Дължими текущи данъци	4.17	2	1
Други задължения	4.18	18	17
		867	745
ОБЩО ПАСИВИ		872	757
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		29 830	30 060

Дата: 08.02.2019 г.

Съставител:

/ М.Кълчишков /

Заверил съгласно
одиторския доклад:

/ Л.Шуманска /



Изпълнителен директор:

/ Ц.Бакърджиева /



Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Бележка	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
Приходи		321	103
Други приходи		2	-
Разходи за материали		(8)	(8)
Разходи за външни услуги		(67)	(43)
Разходи за амортизации		(2)	(1)
Разходи за персонала	4.19	(693)	(651)
Разходи свързани с отписване на ДМА	4.20	(340)	-
Разходи по възстановени обезценки на ДМА		405	-
Други разходи		(6)	(6)
Финансови приходи, нетно	4.22	333	260
Загуба преди данъчно облагане		(55)	(346)
Разход за данък	4.23	(23)	(16)
Загуба за периода		(78)	(362)
Друг всеобхватен доход:	4.13.3		
<i>Статии, които ще бъдат прекаласифицирани впоследствие в печалбата или загубата, когато определени условия ще бъдат изпълнени</i>			
Резултат от обезценка на финансови активи, обявени за продажба		(274)	-
Резултат от преоценка на финансови активи държани до падеж		(23)	21
Данък върху дохода, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход		30	(2)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък		(267)	19
Общо всеобхватен доход за периода		(345)	(343)

Дата: 08.02.2019 г.

Съставител: _____

/ М.Кълчишков /

Изпълнителен директор: _____

/ Ц.Бакърджиева /

Заверил съгласно
одиторския доклад: _____

/ Л.Шуманска /

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.



Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	Бележки	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		202	113
Плащания към доставчици		(235)	(81)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(677)	(639)
Други постъпления / плащания за оперативна дейност		(34)	(14)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(744)	(621)
Инвестиционна дейност			
Получени лихви от ценни книжа		133	133
Плащания за покупка на активи		(4)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		129	133
Финансова дейност			
Нетен паричен поток от получени и предоставени заеми		658	106
Нетен паричен поток от получени и предоставени депозити		135	-
Получени лихви		131	149
Платени лихви по заеми		(7)	(6)
Нетен паричен поток от депозити в банки, отчетени като инвестиции		174	317
Други постъпления / плащания за финансова дейност		(13)	(13)
Нетен паричен поток от финансова дейност		1 078	553
Парични средства в началото на периода		2 635	2 853
Резултат от валутна преоценка на парични средства		97	(283)
Нетно увеличение/ намаление на парични средства		463	65
Обезценка на блокираните парични средства в банка		(77)	(77)
Парични средства в края на периода	4.11	3 118	2 558

В това число:

Блокирани парични средства в банка 155 155

Дата: 08.02.2019 г.

Съставител: _____

/ М.Кълчишков /

Изпълнителен директор: _____

/ Ц.Бакърджиева /

Заверил съгласно
одиторския доклад: _____

/ Л.Шуманска /



Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.



Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Бележ- ки	Акционе рен капитал	Преми ен резерв	Преоценъч ен резерв	Други резерви	Неразпре делена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017		6 584	7 407	(269)	13 511	2 413	29 646
<i>Загуба за текущия период</i>		-	-	-	-	(362)	(362)
<i>Друг всеобхватен доход</i>							
Печалба от преценка на финансови активи обявени за продажба, нетно от данък	4.13.3	-	-	19	-	-	19
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>		-	-	19			19
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Прехвърляне към резерви		-	-	-	48	(48)	-
Салдо към 31 декември 2017		6 584	7 407	(250)	13 559	2 003	29 303
<i>Загуба за текущия период</i>		-	-	-	-	(78)	(78)
Загуба от преценка на финансови активи обявени за продажба, нетно от данък		-	-	(246)	-	-	(246)
Загуби от преценка на финансови активи, държани до падеж, нетно от данък				(21)			(21)
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>	4.13.3	-	-	(267)			(267)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Прехвърляне към резерви		-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2018		6 584	7 407	(517)	13 559	1 925	28 958

Дата: 08.02.2019 г.

Съставител: _____

/ М.Кълчишков /

Изпълнителен директор: _____

/ Ц.Бакърджиева /

Заверил съгласно
одиторския доклад: _____

/ Л.Шуманска /



Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44,
представяват неразделна част от тях.



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” No 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 отчета 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.

Записаният капитал на дружеството е в размер на 6 583 803 /шест милиона петстотин осемдесет и три хиляди осемстотин и три/ лева, разпределен в 6 583 803 /шест милиона петстотин осемдесет и три хиляди осемстотин и три/ броя безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 /един/ лев.

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 Българска Холдингова Компания АД участва; финансиране на дружества, в които Българска Холдингова Компания АД участва.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

2 База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

2.1 Обща рамка на финансово отчитане

Този индивидуален финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз.

Непроменени МСФО и разяснения

МСС 1	<i>Представяне на финансови отчети (преработен през 2007 г.)</i>
МСС 2	<i>Материални запаси</i>
МСС 7	<i>Отчети за паричните потоци</i>
МСС 10	<i>Събития след края на отчетния период</i>
МСС 11	<i>Договори за строителство</i>
МСС 12	<i>Данъци върху дохода</i>
МСС 16	<i>Имоти, машини и съоръжения</i>
МСС 17	<i>Лизинг</i>
МСС 18	<i>Приходи</i>
МСС 19	<i>Доходи на наети лица</i>
МСС 20	<i>Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ</i>
МСС 21	<i>Ефекти от промените в обменните курсове</i>
МСС 23	<i>Разходи по заеми (преработен през 2007 г.)</i>
МСС 24	<i>МСС 24 Оповестяване на свързани лица</i>
МСС 26	<i>Счетоводство и отчитане на планове за пенсионно осигуряване</i>
МСС 27	<i>Индивидуални финансови отчети</i>
МСС 29	<i>Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики</i>
МСС 32	<i>Финансови инструменти: представяне</i>
МСС 33	<i>Нетна печалба на акция</i>

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

МСС 34	<i>Междинно финансово отчитане</i>
МСС 36	<i>Обезценка на активи</i>
МСС 37	<i>Провизии, условни пасиви и условни активи</i>
МСС 38	<i>Нематериални активи</i>
МСС 41	<i>Земеделие</i>
МСФО 2	<i>Плащане на базата на акции</i>
МСФО 3	<i>Бизнес комбинации</i>
МСФО 4	<i>Застрахователни договори</i>
МСФО 5	<i>Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности</i>
МСФО 6	<i>Проучване и оценка на минерални ресурси</i>
МСФО 7	<i>Финансови инструменти: оповестяване</i>
МСФО 8	<i>Оперативни сегменти</i>
МСФО 10	<i>Консолидирани финансови отчети</i>
МСФО 11	<i>Съвместни предприятия</i>
МСФО 13	<i>Оценяване по справедлива стойност</i>
Разяснение 1 на КРМСФО	<i>Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения</i>
Разяснение 2 на КРМСФО	<i>Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти</i>
Разяснение 4 на КРМСФО	<i>Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг</i>
Разяснение 5 на КРМСФО	<i>Права за участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда</i>
Разяснение 6 на КРМСФО	<i>Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар — отпадъчно електрическо и електронно оборудване</i>
Разяснение 7 на КРМСФО	<i>Прилагане на подхода за преизчисляване на финансовите отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики</i>
Разяснение 10 на КРМСФО	<i>Междинно финансово отчитане и обезценка</i>

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

КРМСФО 12	КРМСФО 12 <i>Договори за концесии за обслужване</i>
Разяснение 13 на КРМСФО	Разяснение 13 на КРМСФО „Програми за лоялност на клиентите“
Разяснение 14 на КРМСФО	Разяснение 14 на КРМСФО по МСС 19, „Таван на актив по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие“
КРМСФО 15	Разяснение 15 на КРМСФО <i>Споразумения за строителство на недвижим имот</i>
КРМСФО 16	Разяснение 16 на КРМСФО <i>Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност</i>
КРМСФО 17	Разяснение 17 на КРМСФО <i>Разпределения на непарични активи на собствениците</i>
КРМСФО 18	Разяснение 18 на КРМСФО <i>Прехвърляне на активи от клиенти</i>
КРМСФО 19	Разяснение 19 на КРМСФО <i>Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал</i>
КРМСФО 20	Разяснение 20 на КРМСФО <i>Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина</i>
КРМСФО 21	Разяснение 21 на КРМСФО — „Налози“
ПКР-7	<i>Въвеждане на еврото</i>
ПКР-10	<i>Държавна помощ — без специална връзка с оперативната дейност</i>
ПКР-15	<i>Оперативен лизинг — стимули</i>
ПКР-25	<i>Данъци върху дохода — промени в данъчния статут на едно предприятие или неговите акционери</i>
ПКР-27	<i>Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг</i>
ПКР-29	<i>Оповестяване — споразумения за концесионна услуга</i>
ПКР-31	<i>Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги</i>
ПКР-32	<i>Нематериални активи — разходи за интернет страници</i>

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Променени МСФО

- МСС 8 *Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки с КРМСФО 22*
- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия*
- МСС 40 *Инвестиционни имоти*
- МСФО 1 *Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане*
- МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*
- Промените в тези стандарти, не водят до съществени изменения, които да се оповестяват във финансовия отчет.

Отменени МСФО

- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*
Заменен с МСФО 9 Финансови инструменти

Нови МСФО и разяснения, в сила от 01.01.2018

- МСФО 9 **Финансови инструменти** – прилагането на стандарта няма очакван съществен ефект от прилагането на изискванията за обезценка и оценка на финансовите инструменти, но има промяна на класификацията на финансовите инструменти, оповестена по-надолу във финансовия отчет (3.2.2)
- МСФО 15 **Приходи от договори с клиенти** – прилагането на стандарта не води до изменения, които да се оповестяват във финансовия отчет
- КРМСФО 22 **Разяснение 22 на КРМСФО Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение** – не се очаква да има съществен ефект, който да се оповестява във финансовия отчет.

3 Значими счетоводни политики

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

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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

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

3.1 Промяна в счетоводната политика за последваща оценка на дълготрайните материални активи (ДМА)

Причина за промяната

С цел защита на интересите на акционерите на публичното дружество, във връзка с уеднаквяване на счетоводните политики на дружествата в групата, свързано и с преминаване на някои от тях от международните към националните счетоводни стандарти, считано от 01.01.2018, Управителният съвет на Българска холдингова компания АД, с решение от 30.11.2018, обсъди и прие промяна в счетоводната политика за последващото оценяване на земите и сградите, собственост на холдинга.

Българска холдингова компания АД като дружество от обществен интерес остава да работи по МСФО и към 31.12.2017 е приело да прилага за оценка на земите и сградите си след тяхното придобиване, модела на справедливата стойност. След анализ на счетоводните политики за отчитане на ДМА на дъщерните дружества и Българска холдингова компания АД, ръководството на дружеството приема да се промени счетоводната политика за последваща оценка на земите и сградите, а именно да се смени модела на оценка на имотите след тяхното придобиване, като се премине от модел на справедлива стойност към модел на цена на придобиване, което означава, че имотите след тяхното придобиване трябва да се оценяват по цена на придобиване намалена с начислените амортизации и натрупаните обезценки.

Ефект от промяната

Със смяна на модела няма да има преизчисления и промени в сравнителната информация във финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2018, защото през годините не е правена преоценка на земите и сградите на дружеството до справедлива стойност и не е формиран преоценъчен резерв като елемент на собствения капитал.

3.2 Ефекти от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти (МСФО 9 заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване)

3.2.1 Промяна в счетоводната политика за обезценка на активите, отчитани по амортизирана стойност, с влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти с начална дата 01.01.2018.

МСФО 9 заменя модела на реализирани (понесените) загуби (МСС 39) с модел на очакваните кредитни загуби.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Очаквани кредитни загуби

Очакваните кредитни загуби са претеглената на базата на вероятността оценка на кредитните загуби (т.е. настоящата стойност на целия паричен недостиг) през очаквания срок на финансовия инструмент. Паричният недостиг е разликата между паричните потоци, дължими на предприятието по договор, и паричните потоци, които предприятието очаква да получи. Тъй като при очаквани кредитни загуби се вземат също предвид размерът и сроковете на плащанията, кредитна загуба възниква дори ако предприятието очаква да му бъде платено в пълен размер, но по-късно от изискуемото по договор.

По отношение на финансовите активи кредитната загуба е настоящата стойност на разликата между:

- а) договорните парични потоци, дължими на предприятието по договор и
- б) паричните потоци, които предприятието очаква да получи.

По отношение на неусвоените кредитни ангажименти кредитната загуба е настоящата стойност на разликата между:

- а) договорните парични потоци, дължими на предприятието, ако притежателят на кредитния ангажимент усвои заема и
- б) паричните потоци, които предприятието очаква да получи, ако заемът е усвоен.

3.2.2 Нова класификация на финансовите активи

Бизнес модел на дружеството има за цел активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци, дори когато има продажби на финансови активи или такива се очакват в бъдеще. Във връзка с този модел финансовите активи са прекласифицирани в съответствие с изискванията на МСФО Финансови инструменти.

Класификация на финансовите активи на датата на първоначално прилагане на МСФО 9.
 01.01.2018

Финансови активи	МСС 39		МСФО 9		Бележки
	категория	Бал. ст в хлв	категория	Бал. ст в хлв	
Депозити над 6 мес. - инвестиции на падеж	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	948	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	948	Бел 4.8 Краткосрочни
Инвестиции в капиталите на други дружества, обявени за продажба	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	282	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	282	

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Държавни ценни книжа, външен пазар	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	1 061	Дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	1 061	
Инвестиционни бонове	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	30	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	30	
		1 373		1 373	Бел 4.4 Дълго-срочни
Инвестиции в капиталите на други дружества, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	3	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	3	
Дължавни ценни книжа, вътрешен пазар	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	2 718	Дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	2 718	
		2 721		2 721	Бел 4.7 Кратко-срочни
Вземания от свързани лица	Кредити и вземания	3 424	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	3 424	Бел 4.9.1 Дълго-срочни
Вземания от свързани лица	Кредити и вземания	2 105	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	2 105	Бел 4.9.2 Кратко-срочни
		5 529		5 529	

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Парични средства и еквиваленти	Кредити и вземания	2 558	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	2 558	Бел 4.11 Краткосрочни
	общо	13 129		13 129	

3.3 Имоти, машини и оборудване

Оценка при първоначално придобиване

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.

Оценка след придобиване

Считано от 01.01.2018 е променена счетоводната политика за последваща оценка на имотите на дружеството. Моделът на справедливата стойност е заменен с **модела на цена на придобиване**. Така последващото оценяване на всички имоти, машини, оборудване и други дълготрайни материални активи се извършва въз основа на модела цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен 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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

- Други 4 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 300 лв.

3.4 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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен 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

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 270 лв.

3.5 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са отчитани по себестойност.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

3.6 Инвестиции в асоциирани дружества

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 в асоциирани дружества се отразяват по себестойност. Тъй като дружеството изготвя и консолидирани и индивидуални финансови отчети, методът на собствения капитал не се прилага при отчитането на тези инвестиции в индивидуалните финансови отчети. При съставянето обаче на консолидираните финансови отчети, методът на собствения капитал се прилага при отразяването на участието на Дружеството в асоциираните предприятия.

3.7 Финансови инструменти

Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории: пари и парични еквиваленти, кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието; финансови активи, държани за търгуване; инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба, търговски и други задължения.

3.7.1 Финансови активи

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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход при тяхното начисляване независимо от датата на получаването им.

Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност

Последваща оценка

Оценяване по амортизирана стойност

Амортизирана стойност на финансов актив или финансов пасив е стойността, по която се оценяват финансовите активи или финансовите пасиви при първоначалното им

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

признаване, минус погашенията на главницата, плюс или минус натрупаната амортизация на разликата между тази първоначална стойност и стойността на падежа, изчислявана по метода на ефективната лихва, а за финансови активи — коригирана за всеки коректив за загуби.

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 печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

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

По отношение на неусвоените **кредитни ангажименти** кредитната загуба е настоящата стойност на разликата между:

- а) договорните парични потоци, дължими на предприятието, ако притежателят на кредитния ангажимент усвои заема; и
- б) паричните потоци, които предприятието очаква да получи, ако заемът е усвоен.

Търговските вземания се обезценяват по модела на очакваните кредитни загуби. Очакваните кредитни загуба е настоящата стойност на разликата между:

- а) договорните парични потоци, дължими на предприятието по договор; и
- б) паричните потоци, които предприятието очаква да получи.

Кредитните загуби се отчитат през печалбите и загубите.

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 обрачаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

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,

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

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. Разликите от преоценките се отчитат в печалбите или загубите.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

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 се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар 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. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент (глобални облигации), класифицирани като на разположение за продажба нарастне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата за инвестиция в капиталов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, не могат да бъдат възстановени в печалбата или загубата.

3.7.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения (получени заеми от банка и получени депозити от дъщерни дружества).

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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

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

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

3.8 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. 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.

3.9 Обезценка на имотите, машините и оборудването 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 преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

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

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

Възстановимата стойност представлява по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

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

3.10 Сделки в чуждестранна валута

Финансовите 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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход .

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. Към 31.12.2018 г. всички позиции в щатски долари са преизчислени с курс 1.708150 лв. за 1 щ.д.

3.11 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 компенсация 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.

3.12 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 преценка на определени категории финансови активи, имоти и сгради.

Неразпределената печалба включва текущия за периода финансов резултат и

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

3.13 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.

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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за периода.

3.14 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.

3.15 Кредитен риск

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

3.16 Ликвиден риск

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

3.17 Валутен риск

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

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

3.18 Лихвен риск

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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4 Пояснителна информация към финансовите отчети

4.1 Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения	Компютърно оборудване	Други	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2017 г.						
Отчетна стойност	385	363	36	49	148	981
Натрупана амортизация	-	(183)	(29)	(49)	(148)	(409)
Обезценка	(305)	(100)	-	-	-	(405)
Балансова стойност	80	80	7	-	-	167
За 2017 г.						
Начислена амортизация	-	-	(1)	-	-	(1)
Балансова стойност	80	80	7	-	-	166
Към 31 декември 2017 г.						
Отчетна стойност	385	363	36	49	148	981
Натрупана амортизация	-	(183)	(30)	(49)	(148)	(410)
Обезценка	(305)	(100)	-	-	-	(405)
Балансова стойност	80	80	6	-	-	166
За 2018 г.						
Новопридобити активи	-	-	-	3	-	3
Начислена амортизация	-	-	(1)	(1)	-	(2)
Отписани активи	-	(363)	-	-	-	(363)
Отписана амортизация	-	183	-	-	-	183
Отписана обезценка	305	100	-	-	-	405
Балансова стойност	385	-	5	2	-	392
Към 31 декември 2018 г.						
Отчетна стойност	385	363	36	52	148	984
Натрупана амортизация	-	(183)	(31)	(50)	(148)	(412)
Отписани активи	-	(363)	-	-	-	(363)
Отписана амортизация	-	183	-	-	-	183
Балансова стойност	385	-	5	2	-	392

През 2018г. ръководството е преценило, че пазарната цена на земята, собственост на дружеството е нараснала и превишава цената при нейното придобиване. Това дава

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

основание направената обезценка на земята в размер на 305 хлв, да бъде възстановена. Така балансовата стойност на земята става цената при нейното придобиване - 385 хил.лв.

Друго съществено събитие през 2018 г. е свързано с отписване на сграда и разходи свързани с премахването на тази сграда с балансова стойност съответно 80 хил.лв. и 52 хил.лв.

4.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества :

Име на дъщерното дружество	31.12.2018 '000 лв	участие %	31.12.2017 '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%	195	85.96%
“ТЕ Плевен” АД	236	68.32%	236	68.32%
“Парк хотел Москва “АД	10 729	42.05%	10 729	42.05%
	16 651		16 651	

Дружествата са регистрирани в България.

Методът, по който са отразени във финансовите отчети на Дружеството, е себестойностният.

Акциите на дъщерните предприятия не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата стойност на акциите.

4.3 Асоциирани дружества

4.3.1 Инвестиции в асоциирани дружества

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании:

Име на асоциираното дружество	31.12.2018 '000 лв	участие %	31.12.2017 '000 лв	участие %
“Инкомс-инструменти и механика” АД	11	33.59%	11	33.59%
	11		11	

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Инвестициите в асоциирани предприятие са отразени във финансовите отчети на Дружеството по себестойността метод.

4.4 Дългосрочни финансови активи

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

	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
Финансови активи държани до падеж		
Държавни ценни книжа	1 040	1 061
	1 040	1 061

Към 31.12.2018 г. финансовите инструменти, държани до падеж са на стойност 1 040 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.

	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
Финансови активи на разположение за продажба		
“Полимери” АД	344	344
“Ксилема” АД	2	2
“Рекорд” АД	6	6
Инвестиционни бонове	30	30
	382	382
Обезценка на “Полимери” АД	(344)	(70)
	38	312
Общо дългосрочни финансови активи	1 078	1 373

Представените финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2018 г. са на стойност 38 хил. лв. Същите се 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.

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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Акциите на “Ксилема” АД на стойност 2 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.

4.5 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод и използвайки данъчни ставки за 2018г. -10% (2017г. -10%), могат да бъдат представени като:

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
	Базисна	Данъчен	Базисна	Данъчен
	сума	ефект	сума	Ефект
	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
Провизии на неизползвани отпуски	16	2	15	1
Обезценка на ДМА	-	-	405	40
Обезценка на парични средства в банка	77	8	77	8
Обезценка на финансови активи на разположение за продажба	344	34	70	7
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	297	30	297	30
Отсрочени данъчни активи		74		86
Разлика между данъчна и счетоводна балансова стойност на ДМА	-	-	(58)	(6)
Преоценка на ДЦК държани на падеж	(68)	(7)	(89)	(9)
Преоценка на финансови активи държани за търгуване	(720)	(72)	(834)	(83)
Отсрочени данъчни пасиви		(79)		(98)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно		(5)		(12)

4.6 Материални запаси

	31.12.2018	31.12.2017
	‘000 лв	‘000 лв
Стоки	3	3
	3	3

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.7 Финансови активи държани за търгуване

	31.12.2018	31.12.2017
Финансови активи държани за търгуване	‘000 лв	‘000 лв
Държавни ценни книжа	2 604	2 718
“Нора“АД	15	15
“Елпром – Елин” АД	1	1
“Инкомс Телеком Холдинг” АД	1	1
Други	1	1
	2 622	2 736
Обезценка на “Нора” АД	(15)	(15)
	2 607	2 721

Държавните ценни книжа на стойност 2 604 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.

Останалите финансови активи държани за търгуване са на стойност 3 хил. лв. Те са отразени по себестойност, тъй като не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена справедливата им стойност.

Поради индикации за обезценка, инвестицията на дружеството в „Нора“ АД е обезценена 100%.

4.8 Финансови активи държани до падеж

	31.12.2018	31.12.2017
Финансови активи държани до падеж	‘000 лв	‘000 лв
Предоставени депозити в банки	774	948
	774	948

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

4.9 Вземания от свързани лица

Ръководството на дружеството регулярно преглежда вземанията от свързани лица като извършва обезценка на просрочените вземания. Към 31.12.2018 г., респ. към 31.12.2017 г. ръководството преценява, че не са налице основание за признаване на обезценка на вземанията. Дългосрочните вземания са обезпечени със запис на заповед.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.9.1 Дългосрочни вземания от свързани лица

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
“Аугуста 91” АД	1 370	1 600
“Парк хотел Москва” АД	1 561	1 824
	2 931	3 424

Дългосрочните вземания от свързани лица в размер на 2 931 хил. лв. (3 424 хил. лв. към 31.12.2017 г.) са възникнали на база договори за инвестиционни заеми.

“Българска холдингова компания” АД е предоставила инвестиционни заеми на дружествата при следните условия:

- Предоставеният заем на “Аугуста – 91” АД в размер на 1 370 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9 % Окончателното погасяване на заема е през 2020 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. От 01.01.2005 г. заемът е предоговорен с анекс от месец декември 2004 г. като целево безвъзмездно финансиране за придобиване на дълготрайни активи и реконструкция и модернизация на съществуващите до този момент. Считано от 01.01.2007 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база до падежа му.
- Предоставеният заем на “Парк хотел Москва” АД в размер на 1 561 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9,3 %. Окончателно погасяване на заема е през 2020 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. От 01.01.2005 г. заемът е предоговорен с анекс от месец декември 2004 г. като целево безвъзмездно финансиране за придобиване на дълготрайни активи и реконструкция и модернизация на съществуващите до този момент. Считано от 01.01.2007 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база до падежа му.

4.9.2 Краткосрочни вземания от свързани лица

<i>Вземания по предоставени заеми:</i>	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
„Парк хотел Москва „ АД	431	441
„Инкомс ИМ“ АД	257	257
„Аугуста 91“ АД	-	175
	688	873

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

“Българска холдингова компания” АД е предоставила инвестиционни заеми на дружествата при следните условия:

- Предоставеният заем на “ Парк хотел Москва” АД в размер на 431 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 7 %. Окончателно погасяване на заема е 2019 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.
- Предоставеният заем на “ Инкомс ИМ” АД в размер на 257 хил. лв.(132 хил.евро) е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 4.55 %. Окончателно погасяване на заема 2019 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.

Вземания по лихви:	31.12.2018	31.12.2017
	‘000 лв	‘000 лв
„Парк хотел Москва „ АД	894	776
„ Аугуста-91”АД	45	55
“Елпром АНН” АД	-	1
„Инкомс ИМ“ АД	31	25
	970	857

Вземания по продажби:	31.12.2018	31.12.2017
	‘000 лв	‘000 лв
„Харманлийска керамика”	31	29
„Парк хотел Москва „ АД	114	-
„ Аугуста-91”АД	100	-
„Индустириален бизнес център“ АД	-	9
	245	38

Вземания по договор за изпълнение на СМР:	31.12.2018	31.12.2017
	‘000 лв	‘000 лв
“Българска информационно- консултантска къща”АД	314	337

Общо	2 217	2 105
-------------	--------------	--------------

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.10 Други вземания

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
Вземания по лихви от ДЦК	45	44
Вземания по лихви от предоставени депозити на банки	1	1
Предплатени разходи за абонаменти	2	1
Други вземания	-	2
	48	48

4.11 Парични средства

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
Парични средства в банки	3 191	2 632
Парични средства в брой	4	3
	3 195	2 635
Обезценка на блокирани парични средства	(77)	(77)
Балансова стойност на паричните средства	3 118	2 558
В това число:		
Блокирани парични средства в банка	155	155
Обезценка на паричните средства в банка	(77)	(77)
Балансова стойност на блокираните средства в банка	78	78

Дружеството е извършило обезценка на паричните средства в Корпоративна търговска банка.

Финансови активи, класифицирани по изискванията на МСФО 9 по балансова стойност

31.12.2018 31.12.2017

Финансови активи	Бележ-ки	МСФО 9		
		категория	'000 лв	'000 лв
Държавни ценни книжа, външен пазар	Бел 4.4 Дълго-срочни	Дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	1 040	1 061
Инвестиции в капиталите на други дружества, обявени за продажба	Бел 4.4 Дълго-срочни	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	8	282
Инвестиционни бонове	Бел 4.4 Дългосрочни	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	30	30
Други дългосрочни финансови активи	Бел 4.7 дългосрочни		1 078	1 373
Държавни ценни книжа, вътрешен пазар	Бел 4.7 Краткосрочни	Дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	2 604	2 718
Инвестиции в капиталите на други дружества, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	Бел 4.7 Краткосрочни	Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби	3	3
Бел 4.7 общо	Бел 4.7 Краткосрочни		2 607	2 721
Депозити над 6 мес. - инвестиции на падеж	Бел 4.8 Краткосрочни	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	774	948
Вземания от свързани лица	Бел 4.9.1 Дългосрочни	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	2 931	3 424
Вземания от свързани лица	Бел 4.9.2 Краткосрочни	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	2 217	2 105
Парични средства и еквиваленти	Бел 4.11 Краткосрочни	Финансови активи, отчитани по амортизируема стойност	3 118	2 558
			12 725	13 129

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.12 Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа, които притежава дружеството към 31.12.2018 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		
Краткосрочни финансови активи, държани за търгуване			31.12.2018	31.12.2017	
			‘000 лв	‘000 лв	
Справедлива стойност емисия BG 20 402 10218			<u>2 604</u>	<u>2 718</u>	

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		
Дългосрочни финансови активи на разположение за продажба			31.12.2018	31.12.2017	
			‘000 лв	‘000 лв	
Справедлива стойност емисия XS 12 088 55616			<u>1 040</u>	<u>1 061</u>	

Държавните ценни книжа емисия XS 12 088 55616 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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

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.

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

4.13 Капитал

4.13.1 Акционерен капитал

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

	31.12.2018	31.12.2017
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	6 583 803	6 583 803
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 31 декември 2018 г.	6 583 803	6 583 803

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

4.13.2 Доходи на акция и дивиденди

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции. Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	31.12.2018	31.12.2017
	‘000 лв	‘000 лв
Нетна загуба за текущия период	(78)	(362)
Среднопретеглен брой акции	6 583 803	6 583 803
Основен доход (загуба) на акция (лева за акция)	(0.012)	(0.055)

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.13.3 Преценка на активи (движение през периода)

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
Резерв от преценка на финансови активи:		
Държавни ценни книжа	(297)	21
	(297)	21
Начислен отсрочен данък	30	(2)
Преоценъчен резерв, нетно от данък	(267)	19
Движение на преоценъчния резерв, нетно от данък	(267)	19

4.14 Резерви

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
Премииен резерв	7 407	7 407
Преоценъчен резерв	(517)	(250)
Други резерви	13 559	13 559
	20 449	20 716

Преоценъчният резерв към 31.12.2018 г. се отнася за:

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи на разположение за продажба, нетно от отсрочен данък	(577)	(330)
Финансови активи държани до падеж, нетно от отсрочен данък	60	80
	(517)	(250)

4.15 Краткосрочни задължения към свързани лица

Краткосрочните задължения на предприятието по получени депозити са възникнали главно на база сключени договори за предоставени средства на доверително управление на дъщерни на "Българска Холдингова Компания" АД предприятия. Тези задължения нямат фиксиран падеж. Средствата се управляват от "Българска Холдингова Компания" АД до поискването им от предоставилото ги предприятие. Дружествата, предоставили депозирани суми начисляват ежемесечно лихва в следните размери:

- „БИРА“ АД - 2 % на годишна база за депозит в лева
- „Бистрец“ АД – 1 % на годишна база за депозит в лева
- „Елпром АНН“ АД – 0.05 % на годишна база за депозит в лева

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

	31.12.2018 ‘000 лв	31.12.2017 ‘000 лв
Задължения по получени депозити		
„БИРА“ АД	76	76
„Бистрец“ АД	69	59
„Елпром АНН“ АД	125	-
	270	135
Задължения по лихви по депозити		
„БИРА“ АД	5	3
„Бистрец“ АД	2	1
	7	4
Задължения по продажба на услуги		
„ПХМ“ АД	1	1
	1	1
Общо	278	140

4.16 Задължения към банка по получени заеми

Дружеството е получило ломбарден банков заем в размер на 567 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.

4.17 Дължими текущи данъци

Данъчните задължения включват:

	31.12.2018 ‘000 лв	31.12.2017 ‘000 лв
ДДС	2	1
	2	1

4.18 Други задължения

	31.12.2018 ‘000 лв	31.12.2017 ‘000 лв
Задължения по неизползвани отпуски към персонала	15	13
Задължения за социални осигуровки	3	2
Други задължения	-	2
	18	17

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.19 Разходи за персонала, включително договорите за управление и контрол

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
Разходи за заплати	610	571
Разходи за социални осигуровки	83	80
	693	651

4.20 Разходи свързани с отписването на ДМА

През 2018г. дружеството е извършило премахване на сграда „Фея“. Разходите свързани с ликвидацията са в размер на 109 хил.лв. Разходите свързани с отписването на обекта са в размер на 231 хил.лв.

4.21 Разходи за независим финансов одит

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
Разходи за независим финансов одит	7	7
	7	7

4.22 Финансови приходи, нетно

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- финансови активи, държани до падеж	133	133
- заеми към дъщерни дружества	242	274
- банкови депозити	2	3
Приходи от лихви	377	410
Разходи за лихви, свързани с:		
- предоставени депозити от дъщерни дружества	(2)	(2)
- лихви по предоставени кредити	(6)	(7)
Разходи за лихви	(8)	(9)
Приходи от лихви, нетно	369	401
Други финансови приходи /разходи:		
Резултат от промяна във валутните курсове	96	(283)
Резултат от преоценка на финансови активи държани за търгуване, нетно	(114)	159
Други финансови разходи	(18)	(17)
Други финансови приходи, нетно	(36)	(141)
Финансови приходи, нетно	333	260

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.23 Разходи за данък

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2017г.-10 %) и действително признатите данъчните разходи в отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени както следва:

	31.12.2018		31.12.2017	
	‘000 лв		‘000 лв	
Финансов резултат за периода преди данъци		(54)		(346)
Данъчна ставка		10%		10%
Очакван разход за данък		-		-
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %
Увеличения				
<i>Временни разлики</i>				
Резултат от преценка на финансови активи	114	11	-	-
Балансова стойност на отписаните активи по счетоводен амортизационен план	178	18	-	-
Разходи по натрупващи се неизползвани отпуски и разходи свързани с тях за обществено и здравно осигуряване	16	2	15	2
Други увеличения	-	-	1	-
	308	31	16	2
Намаления				
<i>Временни разлики</i>				
Балансова стойност на отписаните активи по счетоводен амортизационен план	(121)	(12)	-	-
Обложените разходи по натрупващи се разходи при плащане	(15)	(2)	(18)	(2)
Възстановена обезценка	(405)	(40)	-	-
Резултат от преценка на финансови активи	-	-	(159)	(16)
	(541)	(54)	(177)	(18)
Финансов резултат след данъчно преобразуване		(287)		(507)
Данъчна ставка		10%		10%
Текущ разход за данък		-		-
Отсрочен данъчен приход в резултат от:				
- обратно проявление на данъчни временни разлики		(23)		(16)
Разход за данък, нетно		(23)		(16)

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.24 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица са извършвани при пазарни условия.

4.24.1 Сделки с дъщерни предприятия

	31.12.2018 ‘000 лв	31.12.2017 ‘000 лв
Покупка на услуги:		
-покупка на услуги от “Парк хотел Москва” АД	23	23
	23	23
Продажба на услуги:		
-продажба на услуги на “Харманлийска керамика” АД	1	6
-продажба на услуги от “Бистрец” АД	15	15
-продажба на услуги от “Елпром АНН” АД	36	-
-продажба на услуги от “Парк хотел Москва” АД	114	-
--	166	21
Приходи от лихви по заеми		
- “Парк хотел Москва” АД	134	144
	134	144
Разходи за лихви по депозити		
- “БИРА” АД	1	1
- „Бистрец” АД	1	1
	2	2

4.24.2 Сделки с други свързани предприятия

	31.12.2018 ‘000 лв	31.12.2017 ‘000 лв
Продажба на услуги:		
-продажба на услуги на „Инкомс ИМ“ АД	27	42
-продажба на услуги на „ИБЦ“ АД	4	4
-продажба на услуги от “Аугуста-91” АД	107	-
	138	46
Приходи от лихви по заеми		
-“Аугуста-91” АД	96	118
-“Инкомс ИМ” АД	12	12
	108	130

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.24.3 Сделки с ключов управленски персонал

	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	431	405
- разходи за социални осигуровки	34	34
	465	328

Членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и прокуристът на дружеството са внесли гаранции за управлението си в размер 81 хил.лв.

4.24.4 Салда към края на годината

	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	3 031	3 071
- други предприятия	2 117	2 458
Общо: в т.число	5 148	5 529
дългосрочни	2 931	3 424
краткосрочни	2 217	2 105
Задължения към:		
- дъщерни предприятия	278	140
Общо: в т.число	278	140
краткосрочни	278	140

4.25 Кредитен риск

	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
Търговски и други вземания	1 951	1 816
Дългосрочни вземания	2 972	3 739
Инвестиции с фиксирана доходност	4 418	4 727
Пари и парични еквиваленти	3 114	2 555
	12 455	12 837

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

	31.12.2018 '000 лв	31.12.2017 '000 лв
В страната	1 951	1 816
	1 951	1 816

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

4.26 Ликвиден риск

31.12.2018 ‘000 лв	Балансова стойност	Договорени парични потоци	6 -12 месеца
Задължения към банка по получен заем	567	(567)	(567)
Търговски и други задължения	295	(295)	(295)
	862	(862)	(862)

31.12.2017 ‘000 лв	Балансова стойност	Договорени парични потоци	6 -12 месеца
Задължение към банка по получени заеми	587	(587)	(587)
Търговски и други задължения	153	(153)	(153)
	740	(740)	(740)

4.27 Валутен Риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е:

31.12.2018 ‘000 лв	BGN	EUR	USD
Търговски вземания	1 951	-	-
Пари и парични еквиваленти	833	154	2 131
Задължения към банка по получен заем	-	(567)	-
Търговски задължения и други	(295)	-	-
Брутна балансова експозиция	2 489	(413)	2 131

31.12.2017 ‘000 лв	BGN	EUR	USD
Търговски вземания	1 816	-	-
Пари и парични еквиваленти	463	49	2 046
Задължение към банка по получени заеми	-	(587)	-
Търговски задължения и други	(153)	-	-
Брутна балансова експозиция	2 126	(538)	2 046

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
USD	1.66	1.73	1.71	1.63

Анализ на чувствителността

Повишение с 10% на лева спрямо следните валути към 31.12.2018г 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 2017 г.

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
	В капитала	В отчета за дохода	В капитала	В отчета за дохода
USD	-	213	-	205

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31.12.2018г. би имало същото като суми, но обратно като посока ефект при допускането, че всички други променливи са постоянни.

Разширено оповестяване за ефектите от изменението на валутните курсове с 1% върху валутните експозиции по отделни валути и ефект от промяна на валутни позиции при промяна с 1 % на курса на лева спрямо валутата.

4.28 Лихвен риск

	31.12.2018	31.12.2017
	'000 лв	'000 лв
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	4 418	4 727
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови пасиви	567	587

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

	Ефект от промяна в отчета за дохода		Ефект от промяна в капитала	
	1% увеличение	1% намаление	1% увеличение	1% намаление
31.12.2018				
‘000 лв				
Инструменти с плаваща лихва				
Чувствителност на паричния поток (нетно)	6	(6)	-	-
31.12.2017				
‘000 лв				
Инструменти с плаваща лихва				
Чувствителност на паричния поток (нетно)	6	(6)	-	-

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

	31.12.2018 ‘000 лв	31.12.2018 ‘000 лв	31.12.2017 ‘000 лв	31.12.2017 ‘000 лв
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	1 951	1 951	1 816	1 816
Инвестиции	7 390	7 390	8 466	8 466
Пари и парични еквиваленти	3 118	3 118	2 558	2 558
Задължения към банка по получени заеми	(567)	(567)	(587)	(587)
Търговски и други задължения	(295)	(295)	(153)	(153)
	11 597	11 597	12 100	12 100

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.

Нива на оценяване на справедливата стойност

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
	Ниво 1	Ниво 3	общо
Търговски и други вземания	-	1 951	1 951
Инвестиции	7 390	-	7 390
Пари и парични еквиваленти	3 118	-	3 118
Задължение към банка по получен заем	(567)	-	(567)
Търговски и други задължения	-	(295)	(295)
	9 941	1 656	11 597

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

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

4.30 Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 44, представляват неразделна част от тях.