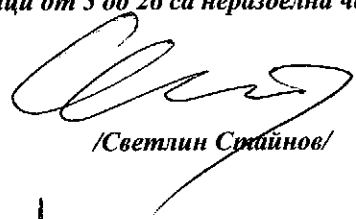


РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
към 30 септември 2017 година

	Приложения	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Приходи от лихви по предоставени заеми	3	8	
Други доходи от дейността, нетно			
Нетни загуби от операции с финансови активи	4	<u>8</u>	<u>-</u>
Разходи за външни услуги	5	(14)	(7)
Разходи за персонала	6	(20)	(16)
Други разходи за дейността		(4)	(40)
		<u>(38)</u>	<u>(63)</u>
Загуба преди данък върху печалбата		(30)	(63)
(Разход за)/ икономия от данък върху печалбата	8		
Нетна печалба за годината		(30)	(63)
Други компоненти на всеобхватния доход за годината		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		(30)	(63)
Печалба на акция	BGN	(0,26)	(0,54)

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:



/Светлин Стайнов/

Съставител:



/Виолета Василева/



РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 30 септември 2017 година

	Приложения	30 септември 2017 BGN'000	31 декември 2016 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	7	94	94
Активи по отсрочени данъци	8	4	4
		<u>98</u>	<u>98</u>
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	9	18	
Други текущи вземания	10	149	314
Финансови активи, държани за търгуване	11	14	14
Парични средства и парични еквиваленти	12	6	9
		<u>187</u>	<u>337</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>285</u>	<u>435</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал		116	116
Резерви		12	12
Неразпределена печалба		152	182
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	13	<u>280</u>	<u>310</u>
ПАСИВИ			
Текущи задължения			
Задължения към клиенти			119
Други текущи задължения	14	5	6
		<u>5</u>	<u>125</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>5</u>	<u>125</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>285</u>	<u>435</u>

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Съставител:




РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД
 МЕЖДУДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 към 30 септември 2017 година

Приложения	Основен акционерен капитал BGN'000	Законови резерви BGN'000	Неразпределена печалба BGN'000	Общо BGN'000
Салдо към 1 януари 2016 година (презчислено)	116	12	210	572
Салдо на 31 декември 2016 година (оригинално отчетено)	116	12	182	310
Корекции от минали години				
Салдо на 31 декември 2016 година (презчислено)	116	12	182	310
Промени в собствения капитал за 2017 г.:				
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	-	(30)	(30)
* нетна загуба за годината	-	-	(30)	(30)
Салдо на 30 септември 2017 година	116	12	152	280

13

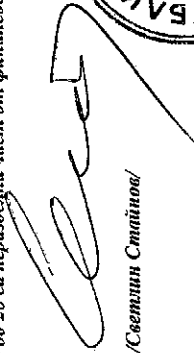
Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:



/Светлина Стайнова/

Съставител:



/Виолета Василева/



РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

към 30 септември 2017 година

Приложения	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от операции с финансови активи, нетно уреждане		
Постъпления/плащания от клиенти (нетно)		
Плащания на доставчици	(13)	(8)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(20)	(12)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		
Други постъпления/(плащания), нетно	9	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(24)	(20)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Предоставени заеми на свързани лица		
Предоставени заеми на трети лица	21	95
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	21	95
Нетно (намаление)/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		
	(3)	75
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		
	9	5
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември	6	80

Приложенията на страници от 5 до 26 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:



/Светлин Стоянов/

Съставител:

/Виолета Василева/

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ ПО ПРЕДОТВЕНИ ЗАЕМИ	20
4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	20
5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	20
6. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	20
7. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	20
8. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	21
9. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ	21
10. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ	21
11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	22
12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	22
13. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	23
14. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	23
15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	26

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ“ АД е дружество, регистрирано в България с адрес на управление гр. София, ул. “Цар Асен” №7.

Дружеството е регистрирано с Решение №1/21.11.1996г. по ф.д. №13931/1996г. на Софийски градски съд. Капиталът на дружеството е в размер на 116 284 лв., разпределен на 116 284 бр. обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 1 лв. Последната промяна за дружеството е вписана на 21.07.2015 г. в Агенцията по вписванията относно промяна в представителите, с която се освобождава като изпълнителен директор Камелия Ралчева, и се вписва нов изпълнителен директор на Дружеството – Светлин Стайнов. Република холдинг” АД е с едностепенна система на управление.

1.1. Собственост и управление

Република Холдинг АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 30.09.2017 г. основни акционери в Република холдинг АД са: адв. Пламен Петров – 32,68%, Промкомплект -12,62%, Катилин Димитров Попов ЧСИ – 15,05%, Юрий Ангелов Ангелов -9,47% и физически лица – 30.18%.

Република Холдинг АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите. Ръководството на дружеството, в лицето на Съвета на директорите, се състои от трима членове както следва:

Юрий Ангелов Ангелов – председател на Съвет на директорите;

Светослав Юрий Ангелов – член на Съвет на директорите на дружеството;

Светлин Славчев Стайнов – член на Съвет на директорите и изпълнителен директор на дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от Светлин Стайнов.

Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над вътрешната контролна система, управлението на риска и системата на финансово отчитане на дружеството.

Към 30.09.2017 г. персоналът в дружеството е 1 служител, няма изменение спрямо предходната година.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството включва придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които Дружеството участва; финансиране на дружества, в които Дружеството участва, търговия в страната и чужбина и всяка друга незабранена от закона дейност.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството за 2014 -2016 г. са представени в таблицата по-долу:е

Показател	2014 година	2015 година	2016 година
БВП в млн. Лева	83,612	86,650	91,873
Реален растеж на БВП *	1.6%	3,0%	3,4%
Инфлация в края на годината	-2.0%	-09%	(0,5)%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.76	1.77
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.61	1.79	1.86
Безработица (в края на годината)	10.7%	10%	0.00
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.01	8.0%

* предварителни данни към 30.09.2016 г.;

източник: БНБ, НСИ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Междинния финансов отчет на РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти” (МСС).

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе

до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).
- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – приети от ЕК).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м. декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).
- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м. септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 г. нови стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството.

- МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).
- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - приет от ЕК).
- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.
- МСС 40 (променен) – Инвестиционни имоти – относно трансфери на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди от 01.07.2018 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 2 (променен) Плащане на базата на акции – пояснения (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 4 (променен) Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е приет от ЕК).
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период).
- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).
- КРМСФО 22 (променен) – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не е прието от ЕК)..
- Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016 (м. декември 2016 г.) - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. – не са приети от ЕК).

Ръководството на дружеството обмисля кои от гореспоменатите нови и/или променени стандарти биха могли да окажат влияние върху финансовите отчети на дружеството, и кога тези промени ще бъдат приети от него. По предварителната му преценка потенциален ефект биха могли да имат: МСФО 9, МСФО 7, МСС40, МСФО 15.

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена, с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата

на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя обичайно сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Дружеството е българският лев. Левът е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение EUR 1:BGN 1.95583.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва директно в отчетната валута, доколкото двете валути са свързани с фиксиран по закон курс, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс спрямо лева към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се представят в отчетната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват и представят в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира като “други доходи от дейността” и се представят нетно, с изключение на тези от получени заеми, които се представят към “финансови приходи/(разходи), нетно”.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степенята, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

Приходите от операции с инвестиции във финансови активи, държани за търгуване се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да продаде актива и се отчитат като приходи от оперативната дейност на дружеството.

Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на дружеството да получи плащането в резултат на взето решение за разпределение на печалби и резерви от страна на разпределящото дружество и се признават в отчета за всеобхватния доход (в текущите печалби и загуби) като приходи от дейността.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и от всички търговски отстъпки, направени от дружеството.

Приходите от лихви се включват в отчета на всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

2.6. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

Балансовите стойности на инвестиционните имоти подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на имотите. Възстановимата стойност на инвестиционните имоти е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "инвестиционните имоти" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата

значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва, освен в случаите, когато разсрочването няма елемент на финансиране.

Вземанията по предоставени заеми първоначално се представят по справедливата им стойност на база предоставените средства. Тяхната последваща оценка е амортизируемата им стойност, определена при използването на метода на ефективната лихва, и намалена с направена обезценка.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.8. Финансови активи, държани за търгуване

Финансови активи, държани за търгуване са недеривативни активи, които са придобити с цел реализиране на текущи доходи чрез придобиване на акции и дялове в различни компании търгувани на българската фондова борса или чрез инвестиционен посредник. Финансовите активи, държани за търгуване първоначално се оценяват по цена на придобиване. Преките разходи по транзакцията на покупката се отнасят директно на разход. Последващо, към датата на всеки отчет за финансовото състояние те се оценяват и представят по справедливи стойности, определени съгласно борсови цени към края на всеки отчетен период или цени, получени чрез съдействието на инвестиционния посредник, обслужващ дружеството. Ефектите от преоценка до справедлива стойност се признават веднага в отчета за всеобхватния доход към “печалби и загуби от финансови активи, държани за търгуване”.

2.9. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

2.10. Задължения

Задълженията към доставчици се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е

предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата е значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва, освен в случаите, когато разсрочването няма елемент на финансиране.

Задължения към клиенти

Задълженията към клиенти представляват получени аванси за покупка на акции и дялове в търговски дружества. Те се отчитат по номиналната стойност на получените средства.

2.11. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Р.България.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва

задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2014 г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда дружеството в качеството му на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на финансовия отчет, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в отчета за всеобхватния доход.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.12. Акционерен капитал и резерви

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава Дружеството е длъжно да формира и фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.13. Финансови инструменти

2.13.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и „финансови активи, държани за търгуване”. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно Дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на сключване”-датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната

справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на Дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в обичаен оперативен цикъл на Дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: търговски и други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход, към “приходи от лихви по предоставени заеми”.

Към края на всеки отчетен период Дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови активи, държани за търгуване

Финансови активи, държани за търгуване са недеривативни активи, които са придобити с цел реализиране на текущи доходи чрез придобиване на акции и дялове в различни компании, които се търгуват на българската фондова борса или с извънборсови сделки чрез инвестиционен посредник. Финансовите активи, държани за търгуване първоначално се оценяват по цена на придобиване. Последващо, към датата на всеки отчет за финансовото състояние те се оценяват по актуални борсови цени или цени получени чрез съдействието на инвестиционния посредник, обслужващ дружеството. Ефектите от преоценка до справедлива стойност се признават веднага в отчета за всеобхватния доход към “нетни загуби от операции с финансови активи”.

2.13.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедливата им стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо - по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.14. Данъци върху печалбата***Текущи данъци върху печалбата***

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се появят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга позиция в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата, в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на дружеството се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

2.15. Нетна загуба на акция

Нетната печалба/ (загуба) на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.16. Сегментно отчитане

Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на дружеството, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на дружеството), чиито оперативни резултати редовно се преглеждат от ръководството, вземащо главните оперативни решения, както и вземането на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

Дружеството има един единствен сегмент на отчитане.

2.17. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Основните предположения, които са свързани с бъдещите несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск,

че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период са посочени по-долу:

Действащо предприятие

Очакванията на новото ръководство са още през 2017 г. дружеството да продължи да преодолява свития обем в дейността си и в края на периода да реализира печалба, даваща възможност да се преодолеят натрупаните в предходни периоди загуби.

2.18. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са финансовите активи, държани за търгуване и определени търговски и други вземания и задължения - на повтаряща се база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

Дружеството прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. То използва основно пазарния подход, като най-често прилаганите оценъчни техники са преки котираны борсови цени, коригирани борсови цени или други подходящи оценъчни модели.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

Ниво 1 – Котираны (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;

Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и

Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството обичайно прилага ниво 1 и ниво 3 на справедлива стойност.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност дружеството групира съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

3. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ ПО ПРЕДОСТВЕНИ ЗАЕМИ

Приходите от лихви в отчета за всеобхватния доход в размер на 8 х.лв. представляват лихви по предоставени заеми на свързани и трети лица.

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.09.2017	30.09.2016
<i>Разходите за външни услуги</i> включват:	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Услуги по правно и счетоводно обслужване		
Финансов одит	7	
Годишни такси и абонаменти	2	
Други	5	7
	<u>14</u>	<u>7</u>

5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	30.09.2017	30.09.2016
<i>Разходите за персонала</i> включват:	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	18	14
Вноски по социално осигуряване	2	2
	<u>20</u>	<u>16</u>

6. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Към 30.09.2017 г. в състава на *Инвестиционните имоти* са включени имоти (УПИ в гр. Батановци) с балансова стойност 94 хил.лв. (31.12.2016 г.: 94 хил.лв.).

В края на всяка година ръководството прави преглед за индикатори за обезценка и възлага на независим външен оценител изготвянето на оценка на справедливата стойност на имота. Не са установени условия за обезценка.

7. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Признати отсрочени данъци към 31 декември:

<i>временна</i>	<i>данък</i>	<i>временна</i>	<i>данък</i>
<i>разлика</i>		<i>разлика</i>	
31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30.09.2017 година

Обезценка на финансови активи, държани за търгуване	45	4	95	9
Общо активи по отсрочени данъци	45	4	95	9

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

<i>Отсрочени данъчни активи върху финансови активи, държани за търгуване</i>	30.09.2017	2016
	BGN '000	BGN '000
Салдо на 1 януари		9
Признати в печалбата или загубата за годината		(5)
Признати в други компоненти на всеобхватния доход	-	-
Салдо на 30 септември	4	4

8. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Договори за заем	18	160
Лихва по договор свързани лица	0	9
	18	169

9. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Вземания по предоставени заеми на трети лица	147	142
- в т.ч. лихви	7	7
Други	2	3
	149	145

10. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи, държани за търгуване, по балансова стойност, включват участия (акции) в следните дружества:

Таблицата по-долу представя финансовите активи, държани за търгуване към 30.09.2017 г. по тяхната балансова стойност и процент на участие.

РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30.09.2017 година

	30.09.2017	Участие
	BGN ,000	%
Места Газ АД	13	50.00
Слаботокови съединители АД	1	2.09
Мура ДМ АД (в ликвидация)	-	8.11
Болярка АД	-	19.00
Общо	14	

Ръководството е запазило своите намерения и цели за предназначението на държания портфейл.

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства на дружеството са в лева и са разпределени, както следва:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в банкови сметки		3
Парични средства в каса	5	5
Блокирани парични средства	1	1
Общо:	6	9

12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Акционерен капитал	116	116
Законови резерви	12	12
Неразпределена печалба	152	182
В. т.ч. загуба за годината	(30)	(27)
Общо:	280	310

Основен акционерен капитал

Към 30 септември 2017 година регистрираният акционерен капитал на Република Холдинг АД възлиза на 116 х.лв., разпределен в 116 284 броя поименни акции с номинална стойност на акция 1 лев (31.12.2016 година: 116 284 бр.).

Акциите са обикновени, безналични с право на получаване на дивидент и

ликвидационен дял и са регистрирани за търговия на Българска фондова борса – София АД.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата и представляват 10 % от основния акционерен капитал, като е достигнат регламентирания размер съгласно изискванията на Търговския закон и устава на Република Холдинг АД.

13. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Текущи данъчни и осигурителни задължения	5	5
Други		1
	<u>5</u>	<u>6</u>

14. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структура на финансовите активи и пасиви към 30 септември по категории:

	30.09.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи		
Финансови активи, държани за търгуване	14	14
Кредити и вземания		
Вземания от свързани лица включително вземания за лихви	18	169
Други текущи вземания включително вземания за лихви	149	142
Парични средства и парични еквиваленти	6	9
Общо	<u>187</u>	<u>334</u>
Финансови пасиви	-	-

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на изпълнителния директор и членовете на съвета на директорите, в т.ч. управление на

отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни (основно) инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

А. Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

Б. Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени на фондовите пазари. За целта ръководството следи и анализира всички промени на пазара на ценни книжа, както и използва консултантските услуги на инвестиционни посредници. Допълнително, към настоящия етап, поради икономическата и финансова криза, ръководството е взело решение за ограничаване на операциите на фондовите пазари, задържане на закупените акции в по-дългосрочен хоризонт при текущо наблюдение на докладваните от съответния емитент финансови и бизнес показатели, както и развитието на дейността му в условията на криза.

В. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани основно в кредити към свързани и трети лица и парични средства (в брой и по банкови сметки)

Паричните операции са ограничени само до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Текущо матуриретът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от счетоводния екип, извършващ текущо счетоводно обслужване на дружеството, и ръководството на дружеството, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Матуриретен анализ

Към 30.09.2017 г. дружеството няма отчетени финансови пасиви.

Риск на лихвоносни парични потоци

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от парични средства и вземания по предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. Предоставените заеми са краткосрочни и отразяват актуалните пазарни равнища на лихвените проценти.

Дружеството няма лихвоносни пасиви.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към отделните видове финансов риск:

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала. Към 30.09.2017 г. и 31.12.2016 г. дружеството не използва привлечени заемни средства.

Справедливи стойности

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи, държани за търгуване дружеството приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ и големите търговски банки – дилъри. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на вземанията и задълженията, и кредитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи са краткосрочни по своята същност (вземания по предоставени заеми на свързани или трети лица), или са парични средства по разплащателни сметки в банки, или са отразени в отчета за финансово състояние по определена пазарна (борсова) стойност (финансови активи, държани за търгуване), поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

15. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за свързаните лица и вида на свързаност към 30 юни са представени по-долу:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Ровел 2012 ЕООД	Основен акционер	от 30.06.2015 г до 12.01.2017.
Дилингова финансова компания АД	Основен акционер	до 30.06.2015 г.
Делта Ком Холдинг ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	от 30.06.2015 г.
Сем Холд ЕООД	Дружество свързано чрез ключов управленски персонал	от 30.06.2015 г.
Окс Къмпани ЕООД	Дружество свързано на основание параграф 1, т.13, б. Г от ЗППЦК	от 30.06.2015 г

Операции

Данните за осъществените сделки със свързаните лица са представени по-долу:

30.09.2017

BGN '000

Извършени услуги

Дружества свързани чрез ключов управленски персонал

Приходи от лихви по предоставени заеми

Дружества свързани чрез ключов управленски персонал

Покупки на финансови активи

Дружества свързани чрез ключов управленски персонал

Предоставени заеми

Дружества свързани чрез ключов управленски персонал

18

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

За новоизбрания на 21.07.2015 г. Съвет на Директорите не са гласувани възнаграждения от Общото събрание на акционерите за 2016 г и такива не се начисляват и/или изплащат.