

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. СТАТУС И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

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

“ФАВОРИТ ХОЛД” АД е с капитал 2 380 423 / два милиона триста и осемдесет хиляди четиристотин двадесет и три/ лева, разпределен в 2 380 423 броя поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка една.

Обстоятелството е вписано в Търговския регистър с номер на вписването 20190826131828.

Целият записан капитал е внесен.

Акциите са поименни и към 31.12.2020г. се разпределят както следва:

Акционер	31.12.2020г.			31.12.2019г.		
	Брой акции	Стойност	% Дял	Брой акции	Стойност	% Дял
1.Иван Ангелов Тодоров	451 937	451 937	18,99	451 937	451 937	18,99
2.Еуратек ООД	266 978	266 978	11,22	266 978	266 978	11,22
3.АутоБохемия АД	67 101	67 101	2,82	63 536	63 536	2,67
4.Иван Георгиев Колев	10 236	10 236	0,43	10 236	10 236	0,43
5.СД Титиа-Тодорови СИЕ	4 500	4 500	0,19	4 500	4 500	0,19
6.Прима Капитал ООД	4 500	4 500	0,19	4 500	4 500	0,19
7.Ангел Иванов Тодоров	754	754	0,03	754	754	0,03
8.Други акционери	1 574 417	1 574 417	66,13	1 577 982	1 577 982	66,28
ОБЩО:	2 380 423	2 380 423	100	2 380 423	2 380 423	100

Дружеството е **публично** по смисъла на ЗППЦК. Неговите капиталови ценни книги (акции) се търгуват публично.

Дружеството има двустепенна система на управление.

Дата на изтичане на мандата 03.07.2025 година.

Надзорен съвет в състав:

“Еуратек” ООД,

"Кортекс Трейдинг" АД и

Божидар Методиев Миндов.

Управителен съвет в състав:

Председател – Даниел Георгиев Ризов

и членове:

Христо Владимиров Илиев и Тодор Кръстанов Золумов.

Дружеството се представлява от изпълнителните директори Даниел Георгиев Ризов и

Христо Владимиров Илиев, заедно и поотделно.

Дружеството има **Одитен комитет** в състав:

Председател – Даниела Християнова Владинова

и членове:

Катя Атанасова Гиздова и Горичка Георгиева Стоилова.

Дружеството не се ограничава със срок.

Дружеството не е извършвало през 2020г. дейности, за които по закон се изискват лицензии и/или разрешения.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Изискванията на Международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагането на международните счетоводни стандарти. Международните счетоводни стандарти включват: Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)), Международните стандарти за финансово отчитане (International Financial Reporting Standards (IFRS)) и тълкуванията за тяхното прилагане (SIC - IFRIC interpretations). Международните счетоводни стандарти включват и последващите изменения и допълнения на тези стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, бъдещите стандарти и тълкуванията за тяхното прилагане, изготвени или одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (International Accounting Standards Board (IASB)). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

С промените в националното законодателство – основно Закона за счетоводството, данъчните закони и другите нормативни актове дружеството се е съобразило.

(б) Принцип на историческата цена

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

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева, закръглени до хиляда.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат съществен ефект върху

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

признатите във финансовия отчет суми, се съдържа в следните приложения:

- Дълготрайни активи – по отношение на очаквания полезен живот
- Материални запаси – по отношение на оценката на нетната реализуема стойност
- Нетна инвестиция във финансов лизинг: основни допускания при определяне на средно-претеглената стойност на загубите;
- Оценяване на очаквани кредитни загуби за търговски вземания и активи по договори с клиенти;

(д) Справедливи стойности

Някои от активите и пасивите на дружеството се оценяват и представят по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: финансови активи по справедлива стойност, получени банкови заеми, определни търговски и други вземания и задължения, които се оценяват 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.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

(е) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството оцени приложимостта на принципа на действащо предприятие за изготвяне на финансовите отчети на Дружеството към датата на одобряването на този финансов отчет на базата на цялата налична информация към този момент, включително по отношение на потенциалните последици на развитието на COVID-19, което е оповестено в бележка 27. Събития след датата на отчетния период. Ръководството потвърждава, че не са му известни съществени несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под съмнение възможността на Дружеството да продължи като действащо предприятие.

Не може да се изключи възможността удължените периоди на ограничения, ескалация в тежестта на такива мерки или последващо неблагоприятно въздействие на такива мерки върху икономическата среда, в която Дружеството оперира, да се отрази неблагоприятно върху Дружеството и неговото финансово състояние и оперативни резултати в средносрочен и дългосрочен план. Ръководството продължава да следи внимателно ситуациите и ще реагира, за да смекчи въздействието на такива събития и обстоятелства, ако възникнат.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и договори за финансиране) ще са адекватни за покриване на ликвидните му нужди през следващата 2021 година.

(ж) Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития); и
- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие:

- естеството на събитието; и
- приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

(з) Нови стандарти и разяснения които все още не са приложени

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019 г. и не са били

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

приложени при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане (Рамката) и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., приети от ЕК). Тези промени в Рамката включват преработени изцяло дефиниции за „актив” и „пасив”, както и нови насоки и концепции за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в т.ч. МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32. Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката.
- МСФО 3 (променен) – Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г., приет от ЕК). Тази промяна касае даденото в приложенията към стандарта определение за „бизнес” и е свързана с трудностите, които придобиващи предприятия срещат в преценката дали се придобива бизнес или съвкупност от активи. Изменението цели: а) да изясни, че за да бъде определен като бизнес, придобитият набор от дейности и активи трябва да включва като минимум вложените ресурси и основните оперативни процеси, които заедно водят до и определят по същество създаването на продукт; б) да се стеснят дефинициите за „бизнес” и за „продукт”, като се съсредоточат до стоките и услугите, предоставяни на клиент и като се снесе фокусът върху способността за намаляване на разходите; в) да добави насоки и илюстративни примери, които да помогнат на предприятията в преценката дали е придобит оперативен процес; г) да премахне изискването за оценка за това дали пазарните участници са в състояние да заменят липсващите ресурси и оперативни процеси в придобиваното предприятие, за да продължат да създават продукт, и д) да се добави опцията за т.нар. тест за концентрация, който позволява опростена оценка за това, дали дадена съвкупност от дейности и активи е бизнес, или не.
- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г – приети от ЕК). Тези промени касаят прецизиране определението за „същественост”, посочено в двата стандарта. Според тях новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропусната, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие”. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) ”прикриване” – настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители” – настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе”, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе” върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) ”основни потребители” (съществуващи или потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори) – настоящото определение се отнася до „потребители”, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена. Също така промените поясняват, че адресирането към неясна информация има същия ефект както при пропуснатата или липсваща информация, както и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовия отчет в неговата цялост.

- Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2020 г – приети от ЕК). Тези промени са свързани с произтичащата несигурност от реформата на базовите лихвени проценти, предприета от Съвета за финансова стабилност към Г20. Тази реформа е насочена към замяна на съществуващите и използвани като базови, в сделките с финансови инструменти, междубанкови лихвени проценти (Например: Libor, Euribor, Tibor), с алтернативни базови лихвени проценти, основаващи се на междубанкови пазари, както и за разработване на алтернативни базови лихвени проценти, които са почти безрискови. Целта е да се преодолеят последиците върху финансовото отчитане от реформата на базовите лихвени проценти, през периода преди замяната на съществуващ базов лихвен процент с алтернативен базов лихвен процент. Измененията предвиждат временни и ограничени изключения от изискванията за отчитане на хеджирането по МСС 39 и МСФО 9, които осигуряват условия дружествата да продължат да са в съответствие с изискванията на двата стандарта, при игнориране ефекта на реформата.

- Промени в МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди от 01.06.2020 г., приети от ЕК). С тези промени се въвежда практическа целесъобразна мярка, на база, на която всеки лизингополучател може да избере да не преценява дали дадена отстъпка (облекчение) по лизинг, възникнала само като пряка последица от пандемията COVID-19, е изменение на лизинговия договор. Тази мярка се допуска за прилагане и когато са изпълнени едновременно следните условия: а) с промяната в лизинговите плащания се променя възнаграждението за лизинга, като промененото възнаграждение по същество не надхвърля възнаграждението за лизинга, непосредствено предхождащо промяната; б) всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащанията, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 г.; както и в) останалите условия на лизинга не се променят съществено. Лизингополучателят, който прилага практическата целесъобразна мярка, отчита всяка промяна в плащанията по лизинга по същия начин, по който тя би се отчела при прилагането на МСФО 16, ако не представлява изменение на лизинговия договор. Тя не е валидна за лизингодателите. По-ранно прилагане е разрешено.

Към датата на одобряване за издаване на този финансов отчет посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2020 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- МСФО 17 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

договори, вкл. за някои гаранции и финансови инструменти, като обхваща принципи за тяхното признаване, оценяване, представяне и оповестяване. Той не е приложим за дейността на дружеството, поради което ръководството не е оценявало неговото приложение.

- МСФО 10 (променен) – Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) – Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – относно продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия (с отложена ефективна дата на влизане в сила, подлежаща на определяне от СМСС). Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи, конституират или не по същество „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес“ инвеститорият признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес“, инвеститорият признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СМСС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време.

- Промени в МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г., не приети от ЕК). Тези промени са насочени към критериите на класифицирането на задълженията като текущи и нетекущи. Според тях предприятието класифицира задълженията си като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период и не се влияе от вероятността дали то ще упражни правото си да отложи уреждането на задълженията. Промените уточняват, че под „уреждане“ на задължения се има предвид прехвърлянето на трета страна на парични средства, инструменти на собствения капитал, други активи или услуги. Класификацията не се отнася за деривативите в конвертируеми пасиви, които сами по себе си са инструменти на собствения капитал. Промените се прилагат ретроспективно.

- Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК). Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната ѝ актуална версия от 2018 г. Те добавят и изключение от принципа на признаване за пасиви и условни задължения, които попадат в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси, както и се прави изрично уточнение, че условните активи не се признават към датата на придобиването. Промените се прилагат перспективно.

- Промени в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК). Тези промени забраняват на предприятията да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно“, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетни приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническия и физическия статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятията трябва да оповестяват

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието. Промените се прилагат ретроспективно, но само за имоти, машини и съоръжения, които са доведени до местоположението и състоянието, необходими за тяхната експлоатация на или след началото на най-ранния период, представен във финансовия отчет, когато предприятието за първи път прилага изменението.

- Промени в МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не приети от ЕК). Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не се изрично фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната. Промените се прилагат за изменения по договори, за които предприятието все още не е изпълнило всички свои задължения към началото на годишния период, през който за първи път ги прилага.

- Годишни подобрения в МСФО 2018-2020 в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане, МСФО 9 Финансови инструменти, Илюстративен пример 13 към МСФО 16 Лизинг и МСС 41 Земеделие (в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г., не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в следните стандарти: а) в МСФО 1 е предоставено облекчение по отношение на дъщерно предприятие, прилагащо за първи път МСФО на по-късна дата от предприятието майка. То оценява в своите индивидуални финансови отчети активите и пасивите по балансовите стойности, които биха били включени в консолидираните финансови отчети на предприятието-майка, по които предприятието майка е придобило дъщерното предприятие. То може в своите финансови отчети да оцени кумулативната разлика от превалутиране за всички дейности в чужбина по балансовата стойност, която би била включена в консолидирания финансов отчет на компанията-майка, на базата на датата на преминаването към МСФО на предприятието-майка, ако не са извършени никакви корекции за целите на процедурите на консолидация и заради ефектите на бизнес комбинацията. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1. Предприятието прилага това изменение за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. По-ранното прилагане е разрешено.; б) в МСФО 9 е направено уточнение във връзка с таксите, които се включват в “10 процентния тест” за определяне дали при изменение на даден финансов пасив условията на новия или изменения финансов пасив се различават значително от тези на първоначално признатия. Според промените при определянето на тези такси, предприятието включва само тези, платени или получени между заемополучател и заемодател, включително такси, платени или получени от заемополучателя и заемодателя от името на другия. Предприятието прилага промените към финансовите пасиви, които се изменят в началото или след началото на годишния отчетен период, в който предприятието първоначално ги прилага; в) в илюстративен пример 13 към МСФО 16 е премахнато илюстративното отчитане на възстановени от лизингодателя разходи за подобрение на лизингов имот с цел елиминиране на всякакво объркване относно третиране на стимулите по лизинг. Тъй като изменението се отнася за илюстративен пример, който придружава стандарта, а не е част от него, не е посочена дата на влизане в сила; г) в МСС 41 е премахнато изискването предприятията да изключват паричните потоци за плащане на данъци при определянето на

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

справедливата стойност на биологичните активи и земеделската продукция.

- Промени в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оповестяване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг вързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., не приети от ЕК). Промените в стандартите, свързани с Фаза 2 от реформата на базовите лихвени проценти предоставят основно две практически облекчения: а) при определяне и оценка на промени в договорени парични потоци от финансови активи и пасиви и лизингови задължения – като промените в базовите лихвени проценти се отчетат чрез актуализиране на ефективния лихвен процент; и б) при отчитането на хеджиращи отношения – като се позволи промяна (преразглеждане) в определянето на хеджиращото отношение и на оценката на хеджирания обект на база парични потоци, поради и в резултат на заместването на прилаганите базови лихвени проценти с други алтернативи. Измененията се прилагат ретроспективно. По-ранно прилагане е разрешено.

- Промени в МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г., приети от ЕК). Промените дават право на предприятия, извършващи предимно застрахователна дейност да отложат датата на влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти от 1 януари 2021 г. на 1 януари 2023 г., вместо това тези предприятия могат да продължат да прилагат МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Целта на изменението е да се хармонизира датата на влизане в сила на МСФО 9 с новия МСФО 17 с цел преодоляване на временните счетоводни последици от различните дати на влизане в сила на двата стандарта. С изменението се въвежда и временно освобождаване от специфични изисквания на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия по отношение на прилагане на единна политика за предприятия, използващи метода на собствения капитал по МСС 28. Такива предприятия за годишни периоди, започващи преди 1 януари 2023 г. имат право, но не и задължение да запазят съответната счетоводна политика, прилагана от асоциираното или от съвместното предприятие, когато използват метода на собствения капитал.

3. *ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ*

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този финансов отчет.

3.1 *Операции с чуждестранна валута*

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби.

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.

3.2 Финансови инструменти

Финансови активи

(а) Признаване и първоначално измерване

Финансовите активи се признават на датата, на която дружеството стане страна по сделката.

При първоначално признаване дружеството оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба (ССПЗ), разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

(б) Класификация

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които се оценяват по амортизирана стойност;
- такива, които в последствие се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби (ССПЗ);
- такива, които в последствие се отчитат по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД);
- капиталови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Дружеството промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССПЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

В тази категория дружеството класифицира търговски и други вземания и парични средства.

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД, ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССПЗ:

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Финансов актив се измерва по ССППЗ, ако не се класифицира като измерван по амортизирана стойност или по ССДВД. При първоначалното признаване дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

За целите на оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва, „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие.

(в) Последваща оценка

Финансови активи, по ССППЗ	Тези активи се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва*. Амортизираната стойност се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Движенията в балансовата стойност се отчитат в друг всеобхватен доход с изключение на признаването на печалби и загуби от обезценка, приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва и печалбите и загубите от валутно-курсови разлики. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата.
---	---

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССППЗ, ако е класифициран като държан за продажба, като дериватив или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви според ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата.

* Метод на ефективната лихва - Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

(г) Загуби от обезценка на финансови активи

Дружеството оценява кредитните загуби от инструменти, оценявани по амортизирана стойност и по ССДВД на база на бъдещи очаквания за кредитния риск, независимо дали съществуват.

Дружеството признава загуба от обезценка за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Следната таблица представя избора от Дружеството подход за обезценка за всеки тип финансови активи, съгласно по МСФО 9.

	Тип на финансовия актив	Категория по МСФО 9	Подход за обезценка
1	Търговски и други вземания	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Опростен подход
2	Кредити и вземания, вземания по предоставени депозити	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Опростен подход
3	Парични средства и еквиваленти	Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност	Стандартизиран подход

Финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата не попадат в обхвата на отчитане на очаквана кредитна загуба.

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Очакваните кредитни загуби представляват вероятно претеглена оценка на кредитните загуби (т.е. сегашната стойност на всеки недостиг на пари) за очаквания срок на финансовия инструмент. Паричен дефицит е разликата между паричните потоци, дължими на Дружеството в съответствие с договора, и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи. Тъй като очакваните кредитни загуби отчитат размера и сроковете на плащанията, очаквана кредитна загуба се признава дори ако Дружеството очаква активът да бъде изплатен изцяло, но по-късно от срока, в който се дължи плащането.

Обезценката и загубите по финансовите инструменти се разглеждат на три етапа – на първите два като очаквани кредитни загуби за загуби, които могат да възникнат в резултат на неизпълнение, а на третия като кредитна обезценка (загуба), вече въз основа на доказателства за потенциално или фактическо неизпълнение по инструментите. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 365 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледало иначе;
- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

Очакваните кредитни загуби за експозиции, за които не е налице значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване, се признават за кредитни загуби, които е възможно да възникнат в резултат на събития по неизпълнение през следващите 12 месеца. За кредитни експозиции, за които е налице значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване, се изисква корекция на загубата за очакваните кредитни загуби спрямо оставащия живот на експозицията, независимо от времето на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

(д) Отписване

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Финансов актив (или, където е приложимо, част от финансов актив или част от група подобни финансови активи) се отписват в случаи, когато договорните права върху паричните потоци от актива са изтекли или Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е поело задължението да изплати изцяло получените парични потоци без съществено забавяне на трета страна по споразумение "прехвърляне".

При отписване на финансов актив в неговата цялост разликата между 1) балансовата стойност (измерена към датата на отписване) и 2) полученото възнаграждение (включително всеки нов актив, получен без новото поемане на нов пасив), се признават в печалбата или загубата.

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актив

или е сключила споразумение за прехвърляне, то оценява дали и в каква степен са запазени рисковете и ползите от собствеността. Когато нито прехвърли, нито запази съществено всички рискове и ползи от актива, нито прехвърли контрола върху актива, Дружеството продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото му участие. В този случай Дружеството признава свързан пасив. Прехвърленият актив и свързаният с него пасив се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

(а) Първоначално признаване, класификация и оценка

Дружеството признава в отчета за финансовото си състояние финансов пасив, само когато стане страна по договорни клаузи на финансовия инструмент.

При първоначално им признаване финансовите пасиви се класифицират като: „финансови пасиви, оценявани впоследствие по амортизирана стойност“ (заеми и привлечени средства, търговски и други задължения) или като „финансови пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалба или загубата“.

Първоначалното признаване става на датата на уреждане и се извършва по справедлива стойност плюс, в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата разходи, директно относими към придобиването или издаването на финансовия пасив. Таксите за управление на получените заеми се разсрочват за периода на ползване на заемите, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент и се включват в амортизираната стойност на заемите.

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени търговски заеми и търговски и други задължения.

Според срока им на погасяване финансовите пасиви се класифицират на дългосрочни и краткосрочни.

(б) Последващо оценяване

Последващата оценка на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както е описано по-долу:

Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват финансови пасиви, държани за търгуване, и финансови пасиви, определени при първоначалното им признаване по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите пасиви се класифицират като държани за търгуване, ако са направени с цел обратно изкупуване в близко бъдеще.

Печалбите или загубите от пасиви, държани за търгуване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Финансовите пасиви, определени при първоначалното им признаване по справедлива стойност в печалбата или загубата, се определят на първоначалната дата на признаване и само ако са изпълнени критериите в МСФО 9.

Дружеството не е определило финансови пасиви като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Категория „финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност“ включва получени заеми, търговски задължения и други задължения, при които дружеството е станало страна по договор или споразумение, и които следва да бъдат уредени в нетно парични средства. Тази категория е с най-съществен дял за финансовите инструменти на Дружеството и за него като цяло.

Получените заеми са временно привлечени средства срещу престация от български или чуждестранни банки и други финансови институции, търговски заеми и други.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва. Амортизираната стойност се изчислява, като се вземе предвид всяка отстъпка или премия при придобиването, също такси или разходи, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Разходите (изчислени чрез използването на метода на ефективната лихва) се включва като финансови разходи в отчета за печалбата или загубата и други всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

За финансовите пасиви, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата се признава в печалбата или загубата за периода, когато финансовият актив или финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

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

Дивидентите, платими на едноличния акционер, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание.

(в) Отписване

Дружеството отписва финансов пасив само когато уреди (изпълни) задължението, изтече срокът на задължението или кредиторът се откаже от правата си.

Когато съществуващ финансов пасив е заменен от друг от същия заемодател при съществено различни условия или условията на съществуващо задължение са съществено променени, такава размяна или промяна се третира като отписване на първоначалното задължение и признаване на нов пасив. Разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за печалбата или загубата.

Разликата между балансовата стойност на финансовия пасив, уреден или прехвърлен на друга страна, и заплатеното за уреждането, включително пари и прехвърляне на непарични активи, се признава в печалби и загуби за периода.

Компенсирание на финансови инструмент

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

3.3 Регистриран капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите на дружеството 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 своя капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

Съгласно Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира фонд Резервен образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на РБългария и учредителния акт на предприятието.

Финансов резултат включващ:

- Неразпределена към края на отчетния период натрупана печалба от предходни периоди.
- Непокрита към края на отчетния период натрупана загуба от предходни периоди.
- Печалба/загуба от периода.

3.4 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(а) Признаване и оценка

При първоначално придобиване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до придобиването на актива. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд, разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива, и капитализирани разходи за лихви.

Последващо оценяване

Изборният от Дружеството подход за последваща оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на историческата цена по МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* – цена на придобиване (себестойност), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

(б) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

(в) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия между срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора.

Земята не се амортизира.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Група	Години
Сгради	25
Транспортни средства	4
Стопански инвентар	2-7

(г) Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

Съгласно изискванията на МСС 36, към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на даден актив от Имотите, машините и съоръженията е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на актива и се определя загубата от обезценка.

(д) Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи 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 “имоти, машини и оборудване” 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.

3.5 Инвестиционни имоти

(а) Класификация

Като инвестиционни имоти съгласно МСС 40 се отчитат земи и/или сгради, и/или части от сгради, които се държат по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот, също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив, само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди да се получат в предприятието и цената му на придобиване да

може да се оцени достоверно.

(б) Първоначално оценяване

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

(в) Последващо оценяване

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване. Оценяват се по цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

(г) Печалби и загуби от продажба

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване /продажба или при встъпване във финансов лизинг/ или, когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. МСС17 се прилага при освобождаване чрез встъпване във финансов лизинг или при продажба с обратен лизинг.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата сума на актива и се признават в печалбата или загубата за периода на изваждане от употреба или освобождаване, освен ако МСС17 не изисква друго при продажба с обратен лизинг.

(д) Обезценка на инвестиционни имоти

Съгласно изискванията на МСС36 към края на отчетния период се прави преценка дали съществуват индикации, че стойността на инвестиционните имоти е обезценена. В случай на такива индикации се изчислява възстановимата стойност на инвестиционните имоти и се определя загубата от обезценка.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

3.6 Нематериални активи

(а) Признаване и оценяване

Нематериалните активи придобити от Дружеството, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

(б) Последващи разходи

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само, когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(в) Амортизация

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи, като полезният живот на софтуера и лицензите за ползване на програмни продукти е определен на 2г.

3.7 Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

(а) Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия

Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия се отчита при спазване разпоредбите и изискванията на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им.

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

Инвестициите първоначално се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на платеното възнаграждение, включително всички допълнителни преки разходи за придобиване на инвестицията.

Инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия последващо се оценяват и представят по цена на придобиване /себестойност/, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

Доходите получени чрез разпределение на дивиденди от дъщерните предприятия се признават за приход от дейността, когато се придобие правото.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за доходите (в печалбата или загубата за годината).

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя нетно като “печалба/(загуба) от продажба на инвестиции в дъщерни предприятия” в отчета за доходите (в печалбата или загубата за годината).

(б) Инвестициите в други предприятия (малцинствени участия)

Инвестициите в капиталови инструменти (малцинствени участия), според МСФО 9 са класифицирани като отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД). Всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции ще бъдат представяни в друг всеобхватен доход, като няма да се признават загуби от обезценка в печалбата или загубата, като и натрупаните суми в друг всеобхватен доход няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата след отписването им (при евентуална бъдеща продажба на инвестициите). Приходите от дивиденди ще продължат да се признават в печалбата или загубата за периода.

3.8 Лизинг

В началото на договора Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да оцени дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив Дружеството използва дефиницията за лизинг в МСФО 16.

(а) Като лизингополучател

Към началната дата на лизинга Дружеството признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Актива с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга.

Дружеството амортизира активите с право на ползване на линейна база от датата на започване на лизинга до по-ранния от края на полезния живот на актива с право на ползване или края на срока на лизинга. Дружеството, също така извършва преглед за обезценка на актива с право на ползване, когато има такива показатели.

Към датата на започване, Дружеството оценява лизинговото задължение по настоящата стойност на неизплатените към тази дата лизингови плащания, дисконтирани, като използва лихвения процент, който е включен в лизинговия договор. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, дружеството използва лихвения процент, който то би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност в сходна икономическа среда.

Лизинговите плащания, включени в оценяването на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания, променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат платими съгласно гаранция за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, разумно сигурни за да се упражняват.

След началната дата Дружеството оценява пасива по лизинга като увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по пасива по лизинга и намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизинговите плащания, и преоценява балансовата стойност на пасива, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Дружеството е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Когато лизинговият пасив се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или в печалбата и загубата, ако активът с право на ползване вече е намален до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, като използва освобождавания от изискванията за признаване. Вместо признаване на актив с право на ползване и задължение за лизинг, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата на линейна линия през срока на лизинга.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията за лизинг са включени в търговски и други задължения.

(б) Като лизингодател

В началото или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Дружеството разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителните единични цени.

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Когато Дружеството е лизингодател то определя в началото на лизинга дали един лизинг е финансов или оперативен. За да класифицира един лизинг Дружеството прави обща оценка дали лизинга прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Ако е така, то лизинга е финансов, ако не, то той е оперативен. Като част от тази оценка Дружеството отчита определени индикатори, като това дали лизинга е за основната част от икономическия живот на актива.

Когато Дружеството е междинен лизингодател то отчита своя интерес в основния лизинг и подлизинга отделно. То оценява класификацията на подлизинга като взема под внимание актива с право на ползване, произтичащ от основния лизинг, но не взема под внимание основния актив. Ако основният лизинг е краткосрочен, за който Дружеството е приложило изключението описано по-горе, то тогава то класифицира подлизинга като оперативен лизинг. Ако споразумението включва лизингов и нелизингов компонент, тогава Дружеството прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението в договора.

Дружеството прилага изискванията за отписване и обезценка в МСФО 9 към нетната инвестиция в лизинга. Освен това Дружеството регулярно преглежда приблизителните оценки на негантираните остатъчни стойности, използвани при изчисление на брутната инвестиция в лизинга.

Дружеството признава лизинговите плащания, получени по оперативен лизинг като приход в „приходи от оперативен лизинг“ на линейна база за срока на лизинга.

3.9 Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Подоценка на материален запас се признава винаги в случай, че балансовата стойност на даден материален запас (група запаси) превишава неговата (тяхната) нетна реализуема стойност. Загубите от подоценка се признават в печалби и загуби.

3.10 Доходи на персонала

Задължения към персонал включват задължения на предприятието по повод на минал труд, положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване осигурителни вноски върху тези доходи.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсиреми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск

3.11 Провизии

Провизията се начислява в случаите, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци,

който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

3.12 Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват лихвени приходи по продажби на финансов лизинг, предоставени заеми и лихви по депозити. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и загуби, и загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Финансовите приходи и разходи включват печалби и загуби от валутни курсови разлики.

3.13 Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(а) Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка е 10% .

(б) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати в финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

3.14 Разходи

Предприятието отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности.

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникна през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за доходите, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в баланса.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

3.15 Приходи

(а) Приходи по договори с клиенти

Общи положения

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Дружеството признава приходи, когато (или като) удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

актив.

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение. Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Приложението към годишния финансов отчет.

Оценяване

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти

- Приходи от услуги

Приходите от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, през който са предоставени услугите. Дружеството прехвърля контрола върху услугите с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето. Ако към края на отчетния период услугата по договора не е изцяло извършена приходите се признават въз основа на действителната услуга, предоставена до края на отчетния период, като пропорционална част от общите услуги, които трябва да бъдат предоставени, тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно. Клиентът заплаща предоставените услуги въз основа на клаузите, заложи в конкретния договор, обичайният срок за плащане на възнаграждението е до 30 дни след предоставяне на услугите. В случаи, че предоставените от Дружеството услуги, надвишават плащането, се признава актив по договора. Ако плащанията надвишават предоставените услуги, се признава пасив по договор.

- Приходи от продажби на краткотрайни активи

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 след доставката.

Салда по договори. Търговски вземания

Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е., преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време).

(б) Други приходи/доходи

Други приходи и доходи, включват операции, които са инцидентни спрямо основните дейности на Дружеството и са приходи или доходи, които се признават по силата на други стандарти и са извън обхвата на МСФО 15. Други приходи и доходи са приходите от наеми, от продажба на материали и консумативи, неустойки, финасиране и други, извън обхвата на МСФО 15. Приходите от наеми /оперативен лизинг/, ако има такива, се признават на времева база за срока на договора в съответствие с МСФО16 „Лизинг“.

Приходите от такси по обслужване на предоставени кредити се признават на приход с предоставянето на услугите.

3.16 Свързани лица

Свързано лице — дадено лице се счита за свързано, съгласно МСС 24, когато:

а) директно или индиректно чрез един или повече посредници на лицето:

- контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдъщерни предприятия);
- има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или
- упражнява общ контрол върху предприятието;

б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*) на предприятието;

в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия*);

г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;

д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;

е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;

ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

Сделка между свързани лица — прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица, без значение дали се прилага някаква цена.

Близки членове на семейството на дадено физическо лице — онези членове на семейството, за които може да се очаква да повлияят или да бъдат повлияни от лицето във взаимоотношенията им с предприятието.

За целите на настоящия финансов отчет Дружеството представя като свързани лица акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителния съвет и надзорния съвет, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и се третираат като свързани лица.

3.17 Използвани програмни продукти

- Счетоводен софтуер- АЖУР Л, поддържа се от “Бонев Софт Одитинг” ООД.
- Софтуер за труд и работната заплата – ОМЕКС 2000, поддържа се от “ОмегаСофт” ООД.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

Общи положения по управление на риска

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от управителите съгласно политиката, определена от собственика. Управителите са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Кредитен риск

Основните финансови активи на Дружеството са паричните средства (в брой и в банкови сметки), вземания от клиенти – кредитни вземания и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който контрагентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносьбираеми вземания. Такива обезценки се извършват, където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск, най-вече по отношение на вземанията си от клиенти, свързани лица, по предоставени кредити. Преобладаващата част от вземанията по предоставени кредити са допълнително са гарантирани със записи на заповед, залози, ипотeki и допълнителни гаранции.

Паричните средства на Дружеството са съсредоточени основно в две банки, които се ползват с висока репутация, обществено доверие и ликвидна стабилност. Постъпленията от клиенти и разплащанията към доставчици са предимно в „Общинска банка” АД София.

Експозиция към кредитен риск

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2020г.	2019г.
Вземания от свързани предприятия нетекущи	3	10454	2534
Вземания от свързани предприятия текущи	4	601	8334
Търговски и други вземания	4	24	0
Пари и парични еквиваленти	5	2	2

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата по географски региони е от страната.

Търговски вземания и вземания от свързани лица към датата на отчета не са обезценявани.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация, Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството не е изложено на съществен ценови риск от негативни промени в доставните цени на стоките и услугите, които ползва.

Дружеството текущо наблюдава и внимателно регулира ценовия риск за негативни промени и в цените на предлаганите от него стоки и услуги. Те са обект на постоянен анализ, преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. Дружеството периодично прави преглед на пазарните цени, по които предлага стоките и услугите си, спрямо общите ценови равнища и тенденциите в клиентското търсене в страната, за да може да се извършат плавни и адекватни на стопанската среда корекции на тези цени.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева. Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в EUR.

Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на посочените валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви.

Лихвен риск

Към отчетната дата, лихвеният риск за Дружеството възниква от получените краткосрочни

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

заеми. Техните експозиции биват наблюдавани регулярно. „Фаворит Холд” АД има сключен договор за банков кредит – овърдрафт по разплащателна сметка, за финансиране на оперативната си дейност. Общият кредитен лимит за оборотни средства към 31 декември 2020 г., с който Дружеството може да разполага е в размер на 700 хил. лв. (31.12.2019 г.: 700 хил. лв.), представляващ кредитна линия със срок на усвояване и погасяване 1 година с крайна дата на падеж 29.11.2021 г.

Управление на капитала

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 съдружниците, 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 на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни), така както са посочени в отчета за финансовото състояние, и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Стратегията на ръководството на Дружеството е съотношението на задлъжнялост да намалява плавно и с темпове, които да осигуряват нормалното функциониране на дейността.

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

Ръководството счита, че балансовите стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- Вземания от свързани предприятия (бележки 3 и 4)
- Търговски и други вземания (бележка 4)
- Парични средства и еквиваленти (бележка 5)
- Задължения към получени заеми от банки (бележка 11)
- Задължения към свързани предприятия (бележка 12)
- Търговски и други задължения (бележка 13)

Ръководството счита, че при определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти има значителен брой рискове и обстоятелства, които оказват влияние при определяне на справедливите стойности на тези финансови инструменти – сума на финансовия инструмент, матуритет, вид лихва, вид валута, обезпечение, икономическата среда, в която оперират страните по финансовия инструмент, собствен риск от неизпълнение, и други. Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Дружеството е страна.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

(Във всички приложения сумите са посочени в хил.лева, ако не е упоменато друго)

1. Нетекущи активи - имоти, машини, съоръжения и оборудване /ИМСО/

Показатели	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	О Б Щ О ИМСО
Отчетна стойност на 01.01.2020 год.	9	119	25	22	175
Постъпили				1	1
Всичко	9	119	25	23	176
Набрана амортизация	9	109	25	22	165
в т.ч. за периода	0	5	0	0	5
Балансова стойност на 31.12.2020 год.	0	10	0	1	11

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

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

Отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които се ползват в дейността на дружеството е 135 х.лв.

„Фаворит Холд” АД е лизингополучател по договор за лизинг от 09.10.2019г. Предмет на договора е автомобил Шкода. Срокът на договора е 36 (тридесет и шест) месеца. Отчетната стойност на автомобила е 14 х.лв., като 4 х.лв. са платени като първоначална вноска. Схемата за плащане на лизинговите вноски в рамките на срока е както следва: главница в размер на 9 х.лв. и лихви в размер на 1 х.лв.

Нематериалните активи са програмни продукти, които са напълно амортизирани. Нематериалните активи не се преоценяват.

2. Предприятия, размер на инвестицията и процент от притежавания капитал

Предприятия, в които притежавания капитал е повече от 50% (дъщерни предприятия)	31.12.2020 год.		31.12.2019 год.	
	Инвестиция	% от притежавания капитал	Инвестиция	% от притежавания капитал
1. "Преслав-АН" АД гр.Велики Преслав	136	66.56	136	66.56
2. "Котлостроене" АД гр.София	186	77.59	186	77.59
3. "Рачо Ковача" АД гр.Габрово	18	64.37	18	64.37
6. "Промишлена енергетика - Варна" АД	210	55.95	210	55.95
7. "ИФ Фаворит" ООД гр.Бургас	634	53.66	634	53.66
9. "Тримона" АД гр.Монтана	168	79.36	168	79.36
Общо:	1352		1352	

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Предприятия, в които притежавания капитал е между 50% и 25% (асоциирани предприятия)	Инвестиция	% от притежавания капитал	Инвестиция	% от притежавания капитал
1."Дружба" АД гр.Разград	221	48.93	221	48.93
2."Лесекспорт" АД гр.Бургас	33	46.61	33	46.61
3."Лазурен бряг " АД гр.Приморско	101	41.42	101	41.42
4."Металопак" АД гр.Карнобат	169	33.63	170	33.66
5. "Кортекс Трейдинг" АД гр.София	84	38.90	84	38.90
6. "Търговска къща Мебел" АД гр.София	167	43.07	167	43.07
7. "Фаворит Петгрол” АД гр.Варна	23	46.00	23	46.00
8. “Аутобохемия” АД – гр.София	1037	49.46	1037	49.46
9. "Складова Техника" АД Г.Оряховица	967	47.91	966	47.91
10. "Автотрансснаб" АД гр.София	334	43.41	334	43.41
Общо:	3136		3136	
Предприятия, в които притежавания капитал е по-малко от 25% (други предприятия)	Инвестиция	% от притежавания капитал	Инвестиция	% от притежавания капитал
1."ИП Фаворит” АД гр.София	63	20.00	63	20.00
2."Гарант" АД гр.Бяла Слатина	100	21.18	100	21.18
3.,„Лазурно море” АД	2017	14.50	2017	14.50
4. "Славянка" АД гр.Бургас	4	2.58	4	2.58
5. "Еуратек Финанс" АД	200	20.00	200	20.00
6. "Винекс" АД Славянци	24	3.13	24	3.13
7. Други инвестиции	30		30	
Общо:	2438		2438	
Всичко дългосрочни инвестиции:	6926		6926	

Направен е преглед за обезценка на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия и не са установени условия за обезценка.

Инвестициите в асоциирани предприятия са в предприятия, чиито акции не се търгуват на Българската фондова борса и са представени по цена на придобиване. Няма индикации, че цената на придобиване може да не бъде представителна за справедливата стойност и е прието, че цената на придобиване е подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност.

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

3. Нетекущи вземания от свързани предприятия

Дружество	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
"Фаворит Петрол" АД кредит и лихви	258	256
"ИФ Фаворит" ООД кредит и лихви	2144	0
"Котлостроене" АД кредит и лихви	1016	0
"Кортекс Трейдинг" АД кредит и лихви	5107	0
„Рачо Ковача” АД кредит и лихви	0	37
„Тримона” АД кредит и лихви	0	399
„Дружба” АД кредит и лихви	1929	1842
Общо нетекущи вземания:	10454	2534

Основание за свързаност: т.12,б."А" от &1 на ПДР на ЗППЦК

Нетекущи вземания от свързани предприятия към 31.12.2020 година с произход по години:

По длъжници	Общ размер	В т.ч. с произход по години и погасени суми нето:					Падеж
		до 2017	2017	2018	2019	2020	
"Фаворит Петрол" АД кредит и лихви	258	249	2	3	2	2	30.06.2023
“Котлостроене” АД кредит и лихви	1016	883	22	21	59	31	31.12.2023
”Кортекс Трейдинг” АД кредит и лихви	5107	5021	21	22	22	21	31.12.2023
”ИФ Фаворит” ООД кредит и лихви	2144	2088	18	12	9	17	31.12.2023
"Дружба" АД кредит и лихви	1929			543	1299	87	31.12.2022
Общо нетекущи вземания:	10454	8241	63	601	1391	158	

Ръководството счита, че балансовата стойност на нетекущите вземания от свързани предприятия за предоставените кредити и лихвите по тези кредити е разумно приближение на нейната справедлива стойност, въз основа на следните фактори:

- Заемите и лихвите са дължими на датата на падежа, но това може да бъде отложено, ако някоя от страните не възрази на удължаването;
- Няма допълнителни такси освен лихвата; и
- Лихвата е базирана на пазарно наблюдавана ставка плюс разумна надбавка.

4. Текущи вземания от свързани предприятия и други текущи вземания

По длъжници	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
„Тримона” АД кредити и лихви	400	0
„Складова техника” АД кредити и лихви	56	1
„Рачо Ковача” АД кредити и лихви	38	0
„Котлостроене” АД кредити и лихви	0	1022
„Кортекс Трейдинг” АД кредити и лихви	0	5090
„ИФ Фаворит” ООД кредити и лихви	0	2177
„Лазурен бряг” АД лихви	3	3

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

„Рачо Ковача” АД вземания за дивиденди	12	12
„Пром.енергетика-Варна” АД вземания за дивиденди	43	0
„Гарант”АД вземания за консултантска услуга	18	3
„Дружба”АД вземания за консултантска услуга	5	0
„Рачо Ковача” АД вземания по договори за цесия	26	26
Общо текущи вземания:	601	8334

Основание за свързаност: т.12,б."А" от &1 на ПДР на ЗППЦК

Текущи вземания от свързани предприятия към 31.12.2020 година с произход по години:

По длъжници	Общ размер	В т.ч.с произход по години и погасени суми нето:				
		до 2017	2017	2018	2019	2020
„Тримона” АД кредит и лихви	400	350	15	11	12	12
„Складова техника” АД кредит и лихви	56	1				55
„Лазурен бряг” АД лихви	3	3				
„Рачо Ковача” АД кредит и лихви	38	32	2	1	2	1
„Рачо Ковача”АД дивидент и по договори	38	38				
„Промислена Енергетика-Варна” АД дивидент	43					43
„Дружба” АД договор за консултантска услуга	5					5
„Гарант” АД договор за консултантска услуга	18					18
Общо текущи вземания:	601	424	17	12	14	134

Ръководството счита, че балансовата стойност на нетекущите вземания от свързани предприятия за предоставените кредити и лихвите по тези кредити е разумно приближение на нейната справедлива стойност, въз основа на следните фактори:

- Заемите и лихвите са дължими на датата на падежа, но това може да бъде отложено, ако някоя от страните не възрази на удължаването;
- Няма допълнителни такси освен лихвата; и
- Лихвата е базирана на пазарно наблюдавана ставка плюс разумна надбавка.

5. Пари и парични еквиваленти

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, Завършваща на 31.12.2019
Парични средства в лева в банка	1	1
Парични средства в чуждестранна валута	1	1
Общо парични средства и еквиваленти:	2	2

6. Разходи за бъдещи периоди

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, Завършваща на 31.12.2019
Разходи за бъдещи периоди, в т.ч лихви	0	1

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

7. Акционерен капитал

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност 2 380 хил.лева и съответства на актуалната му съдебна регистрация, разпределен в 2 380 423 броя поименни акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка една.

Към 31.12.2020 година е внесен целият записан капитал.

8. Резерви

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
Премийни резерви	14	14
Общи резерви	323	323
Други резерви	5196	5196
Общо резерви:	5533	5533

9. Финансов резултат

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
Непокрита загуба	(766)	(665)
Натрупана печалба	2733	2733
Текуща печалба /загуба/	(12)	(101)
Общо финансов резултат:	1955	1967

10. Нетекущи задължения

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
“Еуратек Ауто“ ООД лек автомобил на лизинг	4	7
Общо нетекущи задължения:	4	7

11. Текущи задължения към банки и небанкови финансови институции

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
“Общинска банка“ АД кредит тип овърдрафт	685	675
“Еуратек Ауто“ ООД лек автомобил на лизинг	3	3
Общо текущи задължения:	688	678

12. Текущи задължения към свързани предприятия

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
“Складова техника” АД депозит и лихви	1580	1574

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

“Автотранснаб” АД депозит и лихви	914	911
“ТК Мебел“ АД депозит и лихви	892	886
“Гарант” АД депозит и лихви	1485	1468
“Аутобохемия” АД депозит и лихви	2206	2062
“ИП Фаворит” АД комисионна по договор	3	19
”Преслав-АН” АД депозит	17	19
Общо текущи задължения:	7097	6939

Текущи задължения към свързани предприятия към 31.12.2020г. с произход по години:

По кредитори	Общ размер	В т.ч. с произход по години и погасени суми нето:				
		до 2017	2017	2018	2019	2020
“Търговска къща Мебел” АД депозит и	892	866	6	7	7	6
“ИП Фаворит” АД по договор	3					3
“Складова техника” АД депозит и лихви	1580	1530	22	11	11	6
“Гарант” АД депозит и лихви	1485	1315	25	122	6	17
”Автотранснаб” АД депозит и лихви	914	176	2	1	732	3
“Аутобохемия” АД депозит и лихви	2206	1189	154	455	264	144
„Преслав-АН” АД депозит	17			17		
Общо текущи задължения:	7097	5076	209	613	1020	179

Направен е преглед на текущите задължения.

Ръководството на Дружеството приема, че не са налице условия за обезценка или отписване на задълженията. При промена на условията в договорите за депозити, включително лихвите, срока за погасяване и другите параметри по тях се сключват анекси в писмен вид, надлежно подписани от страните.

Ръководството счита, че балансовата стойност на текущите задължения към свързани предприятия по получените депозити и лихвите по тези депозити е разумно приближение на нейната справедлива стойност.

13. Текущи търговски задължения

	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
1. Физически лица по договор за наем на офис в гр.София, ул.”Ангел Кънчев” №25	73	64
2. “Шел България” ЕАД	1	1
3. “Еуратек“ ООД	20	20
4. Други	1	1
Общо текущи търговски задължения:	95	86

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

14. Задължения към персонала

	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
Неизплатени възнаграждения РЗ и ДУК	229	189
Неизплатени възнаграждения извънтрудови правоотношения	11	13
Общо задължения към персонала:	240	202

15. Данъчни и осигурителни задължения

	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
1. ДОО	3	3
2. ЗО	1	1
3. УПФ	1	0
4. ДДФЛ	17	10
5. Данъци върху разходи по	1	1
6. ДДС	3	5
Общо данъчни и осигурителни задължения:	26	20

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

16. Разходи за материали

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
Гориво	8	9
Консумативи за леки автомобили	3	2
Канцеларски материали, офис консумативи и други	0	2
Други	1	1
Общо разходи за материали:	12	14

17. Разходи за външни услуги

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
Застраховки	3	3
Такси мобилни оператори	6	6
Наеми	16	16
Консулт.услуги и услуги	61	67
Такси БФБ ,КФН и	3	5
Комисионни посредничество ФИ	46	63

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Разходи леки автомобили	2	1
Абонаментни такси	5	9
Одиторска заверка фин.отчет	5	5
Други	6	8
Общо разходи за външни услуги:	153	183

18. Разходи за персонала

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
Разходи за възнаграждения	195	192
Разходи за осигуровки	34	34
Общо:	229	226
Средно списъчен брой – общо в т.ч:	11	13
- Аналитични, приложни специалисти, помощен административен персонал	4	5
- Ръководители	7	8
Средна работна заплата - годишна общо в лева в т.ч:	14449	14766
- Аналитични, приложни специалисти, помощен административен персонал	12854	11938
- Ръководители	15360	13549

19. Финансови приходи/разходи

Показатели	Година, завършваща на 31.12.2020	Година, завършваща на 31.12.2019
Приходи от лихви	174	142
Приходи от дивиденди	319	278
Разходи за лихви	(117)	(112)
Други разходи	(10)	(19)
Общо финансови	366	289

Приходите и разходите от лихви със свързани лица са пояснени в т.23 Свързани лица и сделки със свързани лица.

20. Основни компоненти на разхода за данъци

Показатели	Сума (хил.лв.)
Приходи от ОПР	523
Разходи от ОПР	535
Счетоводна печалба (загуба)	(12)
Увеличения	
Годишни счетоводни разходи за амортизации	5
По чл.42,ал.1,5 и 8 - разходи за доходи на физ.лица	92
Всичко увеличения	97
Намаления	
Годишни данъчни амортизации	5

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

По чл.16,ал.1,т.3 от ЗКПО- лихвен% на предоставени кредити	63
Приходи от дивиденди от местни юридически лица	319
По чл.42, ал. 6 – признати разходи за доходи на физ.лица	18
Всичко намаления	405
Данъчна печалба (загуба)	(320)
Счетоводна печалба (загуба)	(12)

21. Дивидент на акция

На 30 септември 2020г. Общото събрание на акционерите на „Фаворит Холд“ АД одобри и прие годишния финансов отчет за 2019г. Счетоводният финансовият резултат за 2019г. е загуба в размер на 101 хил.лева. Дружеството не разпределя дивидент за 2019г.

22. Доход на акция

За 2020г. доходът на една акция е -0,005 лева.

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

23. Свързани лица и информация за сделки със свързани лица

Фаворит Холд“ АД, със седалище и адрес на управление – гр.София 1000, ул.”Ангел Кънчев” № 25, ЕИК: 121577091, представлявано заедно и поотделно от Изпълнителните директори Христо Владимиров Илиев и Даниел Георгиев Ризов

Управителен съвет

Даниел Георгиев Ризов

Христо Владимиров Илиев

Тодор Кръстанов Золумов

Надзорен съвет

„Кортекс Трейдинг“ АД, ЕИК: 831642320 /09 октомври 2020г./

„Еуратек“ ООД, ЕИК: 040341244

Бождар Методиев Миндов /09 октомври 2020г./

“АутоБохемя” АД, със седалище и адрес на управление – гр.София, район Възраждане, ул.”Брегалница”, №113, ап.9, ЕИК: 117019045, представлявано от Мариана Георгиева Тодорова

Съвет на директорите

Светлин Върбанов Георгиев

Мариана Георгиева Тодорова

Герасим Пантелеев Геров

“Промишлена Енергетика-Варна” АД, със седалище и адрес на управление: гр.Варна 9023, район Владислав Варненчик, бул.”Трети март” п.к.16, № 9, ЕИК: 813095223, представлявано заедно от Председателя на Съвета на директорите “КОРТЕКС ТРЕЙДИНГ” АД, гр.София с представител Христо Владимиров Илиев и Изпълнителния директор Георги Енчев Ковачев,

Съвет на директорите

“Кортекс Трейдинг” АД, ЕИК: 831642320

“АутоБохемя” АД, ЕИК: 117019045

Георги Енчев Ковачев

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

“ИФ Фаворит” ООД, със седалище и адрес на управление – гр.Бургас, ул.”Индустиална” № 47 /до магазин “Шкода”/, ЕИК: 831564918, представлявано от Управителя Стамо Тодоров Стамов

Съдружници

Иван Ангелов Тодоров

“Фаворит Холд“ АД, ЕИК: 121577091

„Лазурен бряг“ АД, ЕИК: 812117599

„Еуратек“ ООД, ЕИК: 040341244

“Кортекс Трейдинг” АД, ЕИК: 831642320

“Лазурен бряг” АД, със седалище и адрес на управление – гр.Бургас, ул.”Индустиална” № 47 /до магазин “Шкода”/, ЕИК: 812117599 представлявано от изпълнителния директор “Тримона” АД, ЕИК: 821165229 с представител Стамо Тодоров Стамов

Съвет на директорите

Кръстяна Иванова Ризова

“Тримона” АД, ЕИК:821165229

„Рачо Ковача“ АД, ЕИК:107007023

“Кортекс Трейдинг” АД, гр. София, със седалище и адрес на управление – гр.София, ул. „Никола Ботушев“ № 2, ЕИК: 831642320, представлявано от Изпълнителния директор Иван Георгиев Колев

Съвет на директорите

Даниел Георгиев Ризов

Иван Георгиев Колев

Юлиана Найденова Христова

“Рачо Ковача” АД, гр.Габрово, със седалище и адрес на управление – гр.Габрово 5300, ул.”Столетов” № 168, ЕИК: 107007023, представлявано от Изпълнителния директор Захаринка Атанасова Иванова

Съвет на директорите

Даниел Георгиев Ризов

Николай Стефанов Навущанов

Захаринка Атанасова Иванова

“Гарант” АД, гр.Бяла Слатина, със седалище и адрес на управление – гр.Бяла Слатина 3200, ж.к „Индустиална зона”, общ.Бяла Слатина, обл. Враца, ЕИК: 816089720, представлявано Людмила Димитрова Райчева - Тодорова и Христо Владимиров Илиев заедно – промяна в ТР на 10 март 2020г.

Съвет на директорите

Христо Владимиров Илиев

Славка Асенова Белчева-Миндова

Людмила Димитрова Райчева – Тодорова /10.03.2020г./

“Дружба” АД, гр.Разград, със седалище и адрес на управление – гр.Разград 7200, ул. “Тутракан” № 4, ЕИК: 826009402, представлявано заедно от Красимир Любомиров Николов и Христилиан Александров Манолов

Съвет на директорите

Иван Ангелов Тодоров

Людмил Недев Недев

Христилиан Александров Манолов

„ФАВОРИТ ХОЛД“ АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Красимир Любомиров Николов

“Складова техника” АД, гр.Горна Оряховица, със седалище и адрес на управление – гр.Горна Оряховица 5100, обл.В.Търново, ул.”Свети княз Борис I” № 25, ЕИК: 814191858, представлявано от Тони Владков Димитров

Съвет на директорите

Иван Ангелов Тодоров

Даниел Георгиев Ризов

Тони Владков Димитров

“Фаворит Петрол” АД, гр.Варна, със седалище и адрес на управление – гр.Варна 9023, район Владислав Варненчик, бул.”Трети март”, п.кутия 16, ЕИК: 103763048, представлявано заедно и поотделно от Христо Владимиров Илиев и „Промишлена енергетика” АД с представител Георги Енчев Ковачев

Съвет на директорите

“Фаворит Холд“ АД, ЕИК: 121577091

“АутоБохемия” АД, ЕИК: 117019045

“Промишлена Енергетика-Варна” АД, ЕИК: 813095223

“Преслав-Автомобилни надстройки” АД, гр.Велики Преслав, със седалище и адрес на управление – гр.Велики Преслав 9850, обл.Шумен, ул.”Индуриален квартал”, ЕИК: 837066319, представлявано от Изпълнителния директор Людмил Недев Недев.

Съвет на директорите

Людмил Недев Недев

Иван Ангелов Тодоров

„Автотранснаб” АД, ЕИК: 121021194

“Търговска къща Мебел” АД, гр.София, със седалище и адрес на управление – гр.София 1359, ж.к.”Люлин”, бул. ”Панчо Владигеров” № 1, ЕИК: 121094089, представлявано заедно от Председателя на СД Иван Ангелов Тодоров и Изпълнителния директор Димитър Георгиев Димитров - промяна в ТР на 31 юли 2020г.

Съвет на директорите

Славка Асенова Белчева – Миндова /31.07.2020г./

Димитър Георгиев Димитров /31.07.2020г./

Иван Ангелов Тодоров

“Автотранснаб” АД, гр.София, със седалище и адрес на управление – гр.София 1220, район Надежда, ул.”Елов дол” №1, ЕИК: 121021194, представлявано от Изпълнителния директор Кристин Петрова Куюмджиева – Гоудинова.

Съвет на директорите

Кристин Петрова Куюмджиева – Гоудинова

Даниел Георгиев Ризов

“АутоБохемия” АД, ЕИК: 117019045

“Металопак” АД, гр.Карнобат, със седалище и адрес на управление – гр.Карнобат, Индуриална зона, ЕИК: 102127798, представлявано от Изпълнителния директор “Ауто Актив” ООД, ЕИК:102684473 с представител Кольо Желязков Желязков /30 декември 2020г/.

Съвет на директорите

„Фаворит Холд“ АД, ЕИК: 121577091

„Пълдинг Холдинг“ АД, ЕИК: 115237248

“Ауто Актив” ООД, ЕИК: 102684473

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

“Тримона” АД, гр.Монтана, със седалище и адрес на управление – гр.Монтана 3400, ул.”Кн.Ал.Батенберг” № 26, ЕИК: 821165229, представлявано от Изпълнителния директор Вилма Петрова Димитрова /21 май 2020г./

Съвет на директорите

Вилма Петрова Димитрова /21.05/2020г./

„Рачо Ковача“ АД, ЕИК:107007023

Даниел Георгиев Ризов

“Котлостроене” АД, гр.София, със седалище и адрес на управление – гр.София 1220, кв.”Военна рампа”, бул.”История Славянобългарска” № 8, ЕИК: 121117602, представлявано заедно от Станислав Николов Стайков и Иван Ангелов Тодоров, Прокуррист – Георги Стефанов Михайлов.

Съвет на директорите

Иван Ангелов Тодоров

Христо Владимиров Илиев

Станислав Николов Стайков

„ДОМ ЗА ВАС ИНЖЕНЕРИНГ“АД, ЕИК:130231291

“Лесекспорт” АД, гр.Бургас, със седалище и адрес на управление гр.Бургас 8000, кв.“Победа”, ул.”Комлушка низина”, Южна промишлена зона, ЕИК: 102026564, представлявано от Изпълнителния директор Тодор Димитров Карчев

Съвет на директорите

„Кортекс трейдинг“ АД, ЕИК: 831642320

Емил Банчев Петков

Тодор Димитров Карчев

“Еуратек” ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Надежда 1, ул.”Хан Кубрат” № 27, ЕИК: 040341244, представлявано от Иван Ангелов Тодоров, Роман Полак и Ангел Иванов Тодоров – заедно и поотделно

Съдружници

Иван Ангелов Тодоров

Ангел Иванов Тодоров

„Б и И АГЕНЦИ” ООД, чуждустранно лице №25397052

“Еуратек Финанс” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, ул.”Брегалница” № 113, ап.9, ЕИК: 131521276, представлявано от Иван Ангелов Тодоров – изп.директор

Съвет на директорите

Иван Ангелов Тодоров,

Светлин Върбанов Георгиев

Роман Полак

Борислав Маринов Цаков

“Бългериън бойлер технолоджис” ООД, гр.София, със седалище и адрес на управление – гр.София 1220, кв.”Военна рампа”, бул.”История Славянобългарска” № 8, вписано в търговския регистър на Агенцията по вписванията., ЕИК: 200181321, представлявано от Управителя Станислав Стайков

Съдружници

„Кортекс трейдинг“ АД, ЕИК: 831642320

„Стен енержи инвестисман“ № 452713738, чужд.лице

„Котлостроене“ АД, ЕИК: 121117602

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

„ИП Фаворит” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1606, район Красно село, бул. „Тотлебен” № 97, ЕИК: 121631500, представлявано от Иван Ангелов Тодоров и Светлин Върбанов Георгиев – заедно

Съвет на директорите

Иван Ангелов Тодоров
Светлин Върбанов Георгиев
„Еуратек“ ООД, ЕИК: 040341244

„Лазурно море” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Надежда, ж.к. Надежда 1, ул. Хан Кубрат № 27, ЕИК: 202954239, представлявано от Иван Ангелов Тодоров и Стамо Тодоров Стамов заедно.

Съвет на директорите

Иван Ангелов Тодоров,
Светлин Върбанов Георгиев
Стамо Тодоров Стамов
Славка Асенова Белчева – Миндова

„Флагман Хотел” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Надежда, ж.к. Надежда 1, ул. Хан Кубрат № 27, ЕИК: 203094487, представлявано от Иван Ангелов Тодоров и Стамо Тодоров Стамов заедно – промяна в ТР на 10 юли 2019г.

Съвет на директорите

Иван Ангелов Тодоров,
Славка Асенова Белчева - Миндова
Стамо Тодоров Стамов

“Еуратек ауто” ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Надежда 1, ул. Хан Кубрат” № 27, ЕИК: 175190739, представлявано заедно и поотделно от Иван Ангелов Тодоров и Людмил Недев Недев

Съдружници

Иван Ангелов Тодоров
Роман Полак

В таблиците по-долу са отразени:

(а)Извършените през отчетния период от 01.01.2020г. до 31.12.2020г. сделки между свързани лица;

(б)Разчети съществуващи между свързани лица към 31.12.2020г.;

(в)Извършените през отчетния период плащания между свързани лица.

СПРАВКА ЗА СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Контрагент	Вид сделка - приходи	хил.лв.
“ИФ Фаворит” ООД	Лихви по предос. кредит	17
“Котлостроене” АД	Лихви по предос. кредит	32
“Тримона” АД	Лихви по предос. кредит	12
“Рачо Ковача” АД	Лихви по предос. кредит	2
“Дружба” АД	Лихви по предос. кредит	88
„Кортекс Трейдинг” АД	Лихви по предос. кредит	21
„Фаворит Петрол” АД	Лихви по предос. кредит	2
„Промислена енергетика-Варна” АД	Приходи от дивиденди	43

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

„Лесекспорт” АД	Приходи от дивиденди	9
„Аутобохемия” АД	Приходи от дивиденди	243
„Дружба” АД	Услуги	9
„Гарант” АД	Услуги	15
„Праслав-АН” АД	Услуги	6
Общо:		499

Контрагент	Вид сделка – разходи	хил.лв.
“Складова техника” АД	Лихви по депозит	5
„ТК Мебел” АД	Лихви по депозит	7
„Гарант” АД	Лихви по депозит	6
„Аутобохемия” АД	Лихви по депозит	65
„Автотранснаб” АД	Лихви по депозит	3
„ИП Фаворит” АД	Комисионна посредничество ФИ	46
„Котлостроене” АД	Наем офис	7
Общо:		139

СПРАВКА ЗА ИЗВЪРШЕНИ ПЛАЩАНИЯ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Контрагент	Вид плащане - постъпления	хил.лв
“Тримона” АД	Погасяване на кредит	11
„Кортекс Трейдинг” АД	Погасяване на кредит	4
„Котлостроене” АД	Погасяване на кредит	29
“Дружба” АД	Услуги	7
“Гарант” АД	Услуги	3
“ИФ Фаворит” АД	Лихви по кредит	51
„Преслав-АН” АД	Приет депозит	5
„Аутобохемия” АД	Приет депозит	1303
„Гарант” АД	Приет депозит	12
Общо:		1425

Контрагент	Вид плащане - плащания	хил.лв
“ИП Фаворит” АД	Комисионна посредничество ФИ	63
“Складова техника” АД	Предоставен кредит	54
„Аутобохемия” АД	Възстановен депозит	981
Общо:		1098

СПРАВКА ЗА РАЗЧЕТИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Разчетите между свързани лица са пояснени в точки 3, 4 и 12.

По извършените през годината сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Възнаграждения на членовете на Управителния съвет /общо/

	Година,завършваща на 31.12.2020	Година,завършваща на 31.12.2019
Брутно възнаграждение,начислено за 2020г.	47	43
Социални осигуровки, от работодател	5	5

Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет /общо/

	Година,завършваща на 31.12.2020	Година,завършваща на 31.12.2019
Брутно възнаграждение, начислено за 2020г.	39	43
Социални осигуровки, от работодател	1	1

24. Условни активи и условни задължения

Към 31.12.2020г. Дружеството не е предоставяло гаранции на трети лица.
Дружеството няма условни задължения.

25. Събития след датата на баланса

- Значими съдебни дела, заведени от или срещу фирмата след 1 януари 2021 година;
Няма заведени съдебни дела от и срещу ФАВОРИТ ХОЛД АД.
- Всички нови неотменими задължения, вземания или гаранции, възникнали във фирмата след 1 януари 2021 година;
Няма възникнали неотменими задължения, вземания или гаранции, възникнали във ФАВОРИТ ХОЛД АД след 1 януари 2021 година.
- Планирани или реализирани структурни промени в дейността на дружеството след 1 януари 2021 година;
Няма планирани или реализирани структурни промени в дейността на ФАВОРИТ ХОЛД АД след 1 януари 2021 година.
- Промени в структурата и обема на капитала и структурата на собствениците след 1 януари 2021 година;
Няма настъпили промени в структурата и обема на капитала и структурата на ФАВОРИТ ХОЛД АД след 1 януари 2021 година.
- Големи или необичайни договори, сключени след 1 януари 2021 година;
Няма сключени от ФАВОРИТ ХОЛД АД големи или необичайни договори след 1 януари 2021 година.
- Проучвания или запитвания от контролни и управленски органи, както и оценки за дейността, получени след 1 януари 2021 година;
Не са правени проучвания или запитвания от контролни и управленски органи, както и оценки за дейността, получени след 1 януари 2021 година.
- Продажби на активи или запланувани такива.
Не е осъществявана и не е планирана продажба на активи от ФАВОРИТ ХОЛД АД.

26. Възнаграждение за одит

Договорено е възнаграждение съгласно договор за независим финансов одит. За други услуги не е изплащано възнаграждение на одитора.

27. Отражение на извънредното положение, във връзка с разпространението на COVID-19 върху финансовото състояние на Дружеството.

Анализът на финансовото състояние на предприятието показва, че то поддържа стойността на собствения си капитал, че разполага с активи, които да покрият текущите задължения, няма заеми с настъпил падеж, неизплатени в срок задължения, то не е декапитализирано, няма ограничения по обичайните търговски сделки.

На 13.03.2020 г. в отговор на пандемията от Covid-19 в страната беше въведено извънредно положение.

На този етап икономическата рецесия на международно и местно ниво изглежда неизбежна, като точният ѝ обем до голяма степен ще зависи от броя заразени и продължителността на карантината.

В настоящия момент, Ръководството смята, че практически не е възможно да се направи обективна оценка на финансовите ефекти от Covid-19 върху бизнеса на дружеството, поради непреодолимостта на събитието, което порази целия свят.

Ръководството вече е предприело мерки за справяне със ситуацията:

- Оптимизиране на разходите;
- Планиране на приходите.

В зависимост от развитието на ситуацията, мерките ще бъдат преосмисляни, както и ще бъдат предприемани нови.

Ръководството на Дружеството констатира, че въпреки негативната ситуацията с Covid-19 няма драстични негативни промени в показатели като:

- Паричен поток;
- Средно списъчен състав на персонала;
- Финансов резултат за 2020г.

Ръководството на “Фаворит Холд” АД, смята че в настоящия момент е налице непредположимост по отношение на ефекта на ситуацията върху оценката на принципа за действащо предприятие, но се надява да няма продължително спиране на дейността, което да доведе до съществени затруднения в оперативната дейност на предприятието.

Ръководството има очаквания, че Дружеството разполага с адекватни ресурси, за да продължи да оперира в обозримо бъдеще. По тази причина Дружеството продължава да приема принципа на действащото предприятие при изготвянето на този финансов отчет.

28. Показатели за финансово-икономически анализ

<i>А. Показатели за рентабилност</i>	2020г.	2019г.
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	-0,40	0,21
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0	-0,01
Коефициент на рентабилност на пасивите	0	0,01
Коефициент на рентабилност на активите	0	-0,01
<i>Б. Показатели за ефективност</i>		
Коефициент на ефективност на разходите за дейността	0,98	0,82
Коефициент на ефективност на приходите от дейността	1,02	1,21
<i>В. Показатели за ликвидност</i>		
Коефициент за обща ликвидност	0,08	1,05

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Коефициент за бърза ликвидност	0,08	1,05
Коефициент за незабавна ликвидност	0	1,05
Коефициент за абсолютна ликвидност	0	0

Г. Показатели за финансова автономност

Коефициент на финансова автономност	1,21	1,25
Коефициент на задлъжнялостта	0,83	0,80

29. Финансови рискове

Основните финансови инструменти на предприятието включват заеми, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на предприятието.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на предприятието, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

<i>Кредитен риск</i>	с ненастъпил падеж	
	обезценени	необезценени
31.12.2020 г.		
Нетекущи активи		17713
Нетекущи финансови активи		6926
Нетекущи търговски и други вземания		10454
Текущи активи		625
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		625
Общо финансови активи		18005

На кредитен риск са изложени вземанията от свързани лица.

<i>Ликвиден риск</i>	на виждане	2 месеца- 5 години	Общо
31.12.2020 г.			
Нетекущи активи		17380	17380
Нетекущи финансови активи		6926	6926
Нетекущи търговски и други вземания		10454	10454
Нетекущи пасиви - търговски и други задължения		4	4
Нетен ликвиден дисбаланс (дългосрочен)		17376	17376
Кумулативен ликвиден дисбаланс (дългосрочен)		17376	17376
Текущи активи	2	625	627
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		625	625
Парични средства и парични еквиваленти	2		2
Текущи пасиви	821	7325	8146
Текущи финансови пасиви към свързани лица		7097	7097
Текущи финансови пасиви	685	3	688
Текущи търговски и други задължения	136	225	361
Нетен ликвиден дисбаланс (краткосрочен)	(819)	(6700)	(7519)
Кумулативен ликвиден дисбаланс (краткосрочен)	(819)	(6700)	(7519)
Общо финансови активи	2	18005	18007
Общо финансови пасиви	821	7325	8146
Общо нетен ликвиден дисбаланс	(819)	10680	9861
Общо кумулативен ликвиден дисбаланс	(819)	10680	9861

„ФАВОРИТ ХОЛД” АД
ГОДИШНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА 2020Г.

Дружеството като цяло не е изложено на ликвиден риск.
Финансовите активи общо превишават финансовите пасиви общо.

<i>Лихвен риск</i>	безлихвени	с фиксиран лихвен процент	Общо
31.12.2020 г.			
Нетекущи активи	2942	7512	10454
Нетекущи финансови активи от свързани лица	2942	7512	10454
Нетекущи пасиви - търговски и други задължения		4	4
Излагане на дългосрочен риск	2942	7508	10450
Текущи активи	293	334	627
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	291	334	625
Парични средства и парични еквиваленти	2		2
Текущи пасиви	1935	6211	8146
Текущи финансови пасиви към свързани лица	1574	5523	7097
Текущи финансови пасиви		688	688
Текущи търговски и други задължения	361		361
Излагане на краткосрочен риск	(1642)	(5877)	(7519)
Общо финансови активи	3235	7846	11081
Общо финансови пасиви	1935	6215	8150
Общо излагане на лихвен риск	1300	1631	2931

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Чрез финансови инструменти с фиксиран лихвен процент, дружеството се стреми да минимализира лихвения риск, на който е изложено.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

<i>Валутен риск</i>	в EUR	в BGN	Общо
31.12.2020 г.			
Нетекущи активи		17380	17380
Нетекущи финансови активи		6926	6926
Нетекущи търговски и други вземания		10454	10454
Нетекущи пасиви - търговски и други задължения		4	4
Излагане на дългосрочен риск		17376	17376
Текущи активи	1	626	627
Текущи търговски и други вземания от свързани лица		625	625
Парични средства и парични еквиваленти	1	1	2
Текущи пасиви		8146	8146
Текущи финансови пасиви към свързани лица		7097	7097
Текущи финансови пасиви		688	688
Текущи търговски и други задължения		361	361
Излагане на краткосрочен риск	1	(7520)	(7519)
Общо финансови активи	1	18006	18007
Общо финансови пасиви		8150	8150
Общо излагане на валутен риск	1	9856	9857

Дата: 19.02.2021 г.

Съставител:
/Валентина Тодорова/

Изпълнителен директор:
/Даниел Ризов/