

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА
„БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 Г.

I. Информация за важни събития, настъпили през четвърто тримесечие на 2017 г. и с натрупване от началото на финансовата година до края на тримесечието, и за тяхното влияние върху резултатите

През периода на четвъртото тримесечие на 2017 г. “Български транспортен холдинг” АД реализира общо приходи в размер на 239 хил. лв., при приходи в размер на 384 хил. лв. през предходния тримесечен период и 220 хил. лв. през четвъртото тримесечие на 2016 г. През отчетния период дружеството отчита спад на приходите на тримесечна база от 37.76%, а на годишна база приходите се увеличават с 8.64%.

През тримесечието приходите от продажби възлизат на 195 хил. лв., като на база предходното тримесечие нарастват с 1.56%, а на годишна база се увеличават с 1.04%. През четвъртото тримесечие на 2017 г. всички приходи от продажби представляват продажба на услуги. Приходите от наеми, отчетени от “Български транспортен холдинг” АД през периода, възлизат на 27 хил. лв. и не отбелязват промяна спрямо предходното тримесечие на годината. Приходите от наеми нарастват през отчетното тримесечие с 22.73% спрямо съпоставимото тримесечие на предходната година. През четвъртото тримесечие на 2017 г. са отписани задължения в размер на 13 хил. лв. към „Транспорткомерс” АД. През периода емитентът не е реализирал продажби на стоки.

През отчетния период „Български транспортен холдинг” АД отчита финансови приходи в размер на 4 хил. лв., при финансови приходи, отчетени през предходния период в размер на 165 хил. лв. и финансови приходи в размер на 5 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на предходната година. Всички отчетени през тримесечието финансови приходи представляват приходи от лихви по отпуснат в края на 2015 г. заем по чл. 280 от Търговския закон на дъщерното дружество “Филтранс” АД, гр. Пловдив.

През периода на четвъртото тримесечие на 2017 г. общите разходи на „Български транспортен холдинг” АД възлизат на 426 хил. лв., като на база предходното тримесечие нарастват 2.13 пъти, а на годишна база се увеличават 1.85 пъти.

През отчетното тримесечие разходите за външни услуги възлизат на 36 хил. лв., като на тримесечна база нарастват с 50.00%, а на годишна база намаляват с 12.20%. Трудовите разходи, отчетени през същия период, възлизат на 158 хил. лв., като на тримесечна база се понижават с 0.63%, а на годишна база се увеличават с 0.64%. Материалните разходи, реализирани през четвъртото тримесечие на 2017 г., възлизат на 5 хил. лв., като на тримесечна база намаляват с 44.44%, а на база съпоставимото тримесечие на 2016 г. се понижават 2.4 пъти. Разходите за амортизации през отчетното тримесечие възлизат на 4 хил. лв., като същите не отчитат промяна на годишна база, а на тримесечна база намаляват с 20.00%. Останалите разходи за дейността през отчетното тримесечие възлизат на 223 хил. лв., спрямо 2 хил. лв. през предходния отчетен период и 6 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2016 г. Основаната част от тези разходи представляват отписани вземания, поради изтекъл давностен срок

Финансовият резултат на “Български транспортен холдинг” АД, преди облагане с данъци, за периода на четвъртото тримесечие на 2017 г. е загуба, в размер на 187 хил. лв., при печалба от 184 хил. лв. през предходното тримесечие и загуба в размер на 10 хил. лв. през съпоставимото тримесечие на 2016 г. Загубата за периода се дължи на

отписани вземания, поради изтекъл давностен срок. Финансовият резултат на дружеството с натрупване от началото на годината е печлба в размер на 15 хил. лв.

Към края на отчетния период сумата на активите в счетоводния баланс на „Български транспортен холдинг“ АД възлиза на 2 001 хил. лв.

Нетекущите активи към края на четвъртото тримесечие на 2017 г. възлизат на 949 лв., като през периода намаляват с 37 хил. лв. Нетекущите активи от групата „Имоти, съоръжения и оборудване“ възлизат към края на отчетния период на 135 хил. лв., като през тримесечието се понижават с 5 хил. лв. Балансовата стойност на земите не отбелязва промяна през периода и възлиза на 13 хил. лв. Стойността на сградите в актива на счетоводния баланс се понижава с 3 хил. лв. през третото тримесечие на текущата година до 92 хил. лв. Балансовата стойност на машини и оборудване намалява през периода с 1 хил. лв. до 8 хил. лв. Стойността на съоръженията в счетоводния баланс на дружеството не отбелязва промяна през четвъртото тримесечие на 2017 г. и към края на периода те възлизат на 20 хил. лв. Наличният стопански инвентар в активите се понижава през периода с 1 хил. лв. до 1 хил. лв. Останалите нетекущи активи от групата „Имоти, съоръжения и оборудване“ не отбелязват промяна през отчетното тримесечие и възлизат на 1 хил. лв. Нетекущите финансови активи на „Български транспортен холдинг“ АД остават през периода без промяна – 535 хил. лв. и представляват инвестиции в дъщерни и други предприятия. Към края на тримесечието дружеството има нетекущи вземания в размер на 279 хил. лв., които вземания намаляват през периода с 32 хил. лв. и представяват вземания по отпуснат през месец ноември 2015 г. заем по чл. 280 от Търговския закон на дъщерното дружество „Филтранс“ АД.

Текущите активи в счетоводния баланс на „Български транспортен холдинг“ АД се понижават през четвъртото тримесечие на 2017 г. със 158 хил. лв. до 1 052 хил. лв. Текущите вземания на дружеството намаляват през периода с 232 хил. лв. до 813 хил. лв., като вземанията от свързани предприятия се увеличават с 8 хил. лв. до 581 хил. лв., вземанията от клиенти се понижават през тримесечието с 1 хил. лв. до 7 хил. лв., данъците за възстановяване не отчитат промяна през отчетния период и към неговия край възлизат на 2 хил. лв., през периода са погасени вземанията от персонала, в размер на 1 хил. лв., разходите за бъдещи периоди нарастват през отчетното тримесечие с 2 хил. лв. и към края на тримесечието възлизат на 6 хил. лв., а останалите текущи търговски и други вземания се понижават през отчетния период със 71 хил. лв. до 9 хил. лв. През четвъртото тримесечие на 2017 г. са отписани текущи вземания за 220 хил. лв., поради изтекъл давностен срок. Балансовата стойност на материалните запаси не отбелязва промяна през отчетния период, като към края му възлизат на 1 хил. лв. в стоки. Паричните средства на дружеството нарастват през тримесечието със 74 хил. лв., като към края на периода достигат 470 хил. лв.

Към края на четвъртото тримесечие на 2017 г. дружеството не притежава дългови ценни книжа, в това число и държавни ценни книжа.

Общата маса на задълженията на „Български транспортен холдинг“ АД намаляват през периода с 8 хил. лв. до 207 хил. лв. Към края на тримесечието задълженията към свързани предприятия възлизат на 2 хил. лв., които задължения в рамките на отчетния период не отчитат промяна. Задълженията към доставчици се увеличават през четвъртото тримесечие на 2017 г. с 2 хил. лв. и към края на периода възлизат на 3 хил. лв. Задълженията към персонала не отбелязват промяна през отчетния период и към края на тримесечието възлизат на 167 хил. лв. При задълженията към осигурителни предприятия също не се регистрира промяна, като към края на периода те възлизат на 7 хил. лв. Данъчните задължения на дружеството се понижават през четвъртото тримесечие на 2017 г. с 1 хил. лв. и възлизат на 21 хил. лв.

Останалите задължения намаляват през отчетния период с 9 хил. лв. до 7 хил. лв. Всички задължения на дружеството към края на четвъртото тримесечие на 2017 г. имат текущ характер.

Към края на отчетния период собственият капитал на емитента възлиза на 1 794 хил. лв.

II. Описание на основните рискове и несигурности

„Български транспортен холдинг” е акционерно дружество от холдингов тип, с инвестиции в 18 малки дъщерни фирми. Основната дейност на дружествата от консолидираната група е автогарово обслужване, извършване на технически прегледи на моторни превозни средства, сервизна дейност, автобусни пътнически превози и товарни автомобилни превози, както и отдаване под наем на дълготрайни активи – недвижими имоти и оборудване.

Основен риск, пред който е изправен “Български транспортен холдинг” АД, е макроикономическият риск. Сезонно изгладените данни показват растеж от 3.9% на БВП през третото тримесечие на 2017 г. в сравнение със съответното тримесечие на предходната година и 0.9% спрямо второто тримесечие на 2017 г., като този ръст е основно подпомаган от вътрешното потребление, за сметка на ниските нива на външни инвестиции. През октомври 2017 г. общият показател на доверие на потребителите намалява с 0.7 пункта спрямо юли 2017 г.

Основен проблем в страната остава липсата на достатъчно квалифицирана работна ръка от една страна. Според бизнес анкетите на Националния статистически институт (НСИ) през декември 2017 г. 31.4% от промишлените предприятия посочват недостига на работната сила като фактор, затрудняващ дейността им. От друга страна безработица в страната все още остава на високи нива, което се дължи на големия брой лица в трудоспособна възраст, които нямат необходимата професионална квалификация. През третото тримесечие на 2017 г. коефициентът на безработица е 5.8%, като в сравнение с третото тримесечие на 2016 г. броят на безработните лица намалява с 12.6%, а коефициентът на безработица с 1.2 процентни пункта.

Анкетите на НСИ сочат, че през декември 2017 г. общият показател на бизнес климата в страната се понижава с 1.6 пункта спрямо предходния месец на годината.

Предварителните данни на НСИ сочат, че през ноември 2017 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 0.3% в сравнение с октомври 2017 г., а през ноември 2017 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран ръст от 1.7% спрямо съответния месец на 2016 г. От друга страна бизнес анкетите на НСИ, през декември 2017 г. сочат, че показателят на доверие в промишлеността се понижава с 1.8 пункта в сравнение с ноември 2017 г., въпреки че през октомври 2017 г. при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистриран ръст от 2.8% спрямо съответния месец на 2016 г. и средното натоварване на мощностите в промишлеността от юли до октомври 2017 г. нараства с 0.8 пункта и достига 75.5%.

По предварителни данни на НСИ, през периода януари - ноември 2017 г. от България са изнесени стоки общо на стойност 48 111.6 млн. лв. и в сравнение със съответния период на предходната година износьт се увеличава с 11.8%. През ноември 2017 г. общият износ възлиза на 4 579.9 млн. лв. и нараства с 4.8% спрямо същия месец на предходната година. През периода януари - ноември 2017 г. в страната са внесени стоки общо на стойност 53 729.7 млн. лв. (по цени CIF), или с 15.4% повече спрямо същия период на 2016 г. През ноември 2017 г. общият внос се увеличава с 15.0% спрямо същия месец на предходната година и възлиза на 5 446.7 млн. лв.

Според предварителните сезонно изгладени данни на НСИ, през ноември 2017 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно, без търговията с автомобили и мотоциклети“ по съпоставими цени нараства с 0.3% спрямо предходния месец. През ноември 2017 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, бележи ръст от 3.8% в сравнение със същия месец на предходната година. Бизнес анкетите на НСИ показват, че през декември 2017 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ запазва приблизително нивото си от предходния месец. Оценките на търговците на дребно за настоящото бизнес състояние на предприятията и прогнозите им за развитието на техния бизнес през следващите 6 месеца остават благоприятни. Относно обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца обаче очакванията им се влошават. Основният проблем за дейността в сектора отново е свързан с конкуренцията в бранша. На второ и трето място са недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда, макар че през последния месец се наблюдава намаление на неблагоприятното им въздействие.

По данни на НСИ, през третото тримесечие на 2017 г. товарният автомобилен транспорт в България е превозил срещу заплащане 23 805.2 хил. т. товари, което представлява спад на превозените товари от 3.43% на тримесечна база. На годишна база превозените товари през същия период намаляват с 0.19%. През третото тримесечие на текущата година вътрешните товарни превози възлизат на 16 280.6 хил. т., като на тримесечна база се покачват с 3.63%, а на годишна база нарастват с 3.50%. Обемът на превозените товари от международните превози се понижава през ериода с 15.84% на тримесечна база, а на годишна база намалява със 7.34% до 7 524.6 хил. т. Работата, извършена през третото тримесечие на 2017 г., общо от вътрешния и международния транспорт, срещу заплащане от български превозвачи, измерена в тон-километри, достига 8 553.6 млн. ткм., като на тримесечна база се увеличава с 6.12%, а на годишна база се регистрира ръст от 22.79%. Извършената работа при вътрешните превози през периода се понижава на тримесечна база със 17.29%, а на годишна база нараства с 6.09%. През третото тримесечие на текущата година извършената работа от българските превозвачи на вътрешния пазар достига 1 479.7 млн. ткм. Извършената работа при международните товарни превози през същото тримесечие възлиза на 7 073.9 млн. ткм., като на тримесечна база се увеличава с 12.80%, а на годишна база нараства с 26.97%., което се дължи на увеличеното средно превозно разстояние реализирано от международните превози през периода.

По предварителни данни на НСИ, броят на превозените пътници от сухопътния транспорт през третото тримесечие на 2017 г. е 110 543.5 хил., или с 9.9% повече спрямо същия период на предходната година, което е в резултат на по-големия брой превозени пътници при вътрешните превози. При автобусния транспорт се наблюдава увеличение от 10.5%. Същевременно извършената работа бележи спад от 7.5% и достига 3 342.8 млн. пътничкилометра. Намалението се дължи основно на автобусните превози, при които е регистриран спад от 8.5% в сравнение с третото тримесечие на 2016 г.

Съществен за бизнеса остава геополитическият риск. Особено обезпокоителна е несигурната политическата обстановка в съседна Турция. След неуспешния опит за държавен преврат през лятото на 2016 г., в южната ни съседка последваха актове на погазване на основни демократични принципи, състоящи се в масови арести и уволнения на служители от различни ведомства, закриване на опозиционни медии, структури, организации и др. В Турция бе въведено и в последствие удължено състояние на извънредно положение. Геополитическият риск е свързан и с продължаващия мигрантски натиск на южната ни граница и по черноморското крайбрежие. Последствията от вълните от терористични атаки, извършвани от крайни

ислямистки групировки в различни краища на Европа и други части по света оказват крайно негативно влияние върху бизнеса. Несигурност дава и окупацията на Кримския полуостров от страна на Русия и наложените във връзка с това санкции спрямо Руската Федерация и съответните от страна на Русия реципрочни мерки. Част от санкциите рефлектират върху някои от големите европейски инфраструктурни и логистични проекти. Съществен риск за източната част на Европа остава гражданската война, която се води в източната част на Украйна. Геополитическият риск произтича и от финансовата и икономическа нестабилност на Гърция и реалната опасност от нови вълни от стачни действия и блокади на гранични пунктове и инфраструктура. Нестабилна е обстановка и в съседна Сърбия по отношение на появилото се напрежение с Косово. Особено нестабилни остават регионите на Близкия изток и Северна Африка. Силно обезпекително е напрежението, ескалирало особено през последните месеци, между ядрените сили САЩ и КНДР.

От изложеното по-горе става ясно, че дейността на “Български транспортен холдинг” АД продължава да бъде изложена на рискови фактори и несигурности.

III. Сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица

През четвъртото тримесечие на 2017 г. „Български транспортен холдинг” АД не е сключвал сделки със свързани лица и/или заинтересовани лица. В рамките на отчетния период дружеството е получило приходи от свързани лица по договори, сключвани в предишни отчетни периоди, за предоставяне на маркетингови, и консултантски услуги, свързани с дейността по извършване на технически прегледи на автомобили и отдаване под наем и управление на дълготрайни активи на дъщерни дружества, както следва: „Странджа-автотранспорт” АД – 2 280 лв.; „Напредък-товарни превози” АД – 1 140 лв.; „Автотрафик” АД – 3 990 лв.; „Тексимтранс” АД – 3 990 лв.; „Ел ей рент” АД – 2 730 лв.; „Автотранс” АД – 3 420 лв.; „Международен младежки център” АД – 7 620 лв.; „Филтранс” АД – 5 040 лв.; „Транс-юг” АД – 11 070 лв.; „Авторемонтен завод-Смолян” АД – 1 140 лв.; „Транспорт-гарант” АД – 3 210 лв.; „Русе-специализирани превози” АД – 1 710 лв.; „Автостарт” АД – 7 530 лв.; „Хемус-автотранспорт” АД – 2 850 лв.; „Родопи-автотранспорт” АД – 3 990 лв.; „Троян-автотранспорт” АД – 3 420 лв.; „Автотранспорт-Чирпан” АД – 2 280 лв.

IV. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния отчетен период

През отчетния период няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за „Български транспортен холдинг” АД.

Представяне на вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ L 173/1 от 12.06.2014 г.) (Регламент 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото тримесечие

На 21.12.2017 г. бе сключен Анекс, към договор за инвестиционен кредит от 04.07.2017 г. между дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Международен младежки център“ АД, с ЕИК: 115004125 и „УниКредит Булбанк“ АД. Договора за инвестиционен кредит бе подписан през месец юли 2017 г., с цел частично финансиране покупката на 17 бр. апартаменти със степен на завършеност „груб вид“, с обща площ на обектите 1 029.32 кв. м., ведно с прилежащите ид. части 35.10%, равняващи се на 236.18 кв. м. от общите части на „Секция 6“ от „Жилищен комплекс с магазини и гаражи“, състоящ се от 7 секции, находящ се в гр. Пловдив, ул. „Кавала“ № 6 и възстановяване на вложени собствени средства до момента в размер до 110 000 (сто и десет хиляди) лева.

Подписаният на 21.12.2017 г. Анекс определя нов краен срок за усвояване на инвестиционния кредит, в размер на 680 000 (шестстотин и осемдесет хиляди) лева. Във връзка с това е изготвен и нов погасителен план, като кредитът ще се погасява чрез 112 месечни погасителни вноски. Останалите параметри по договора остават непроменени. Предоговарянето на срока на усвояване на кредита се налага поради причината, че до момента не е получен Акт 16 за обекта и съгласно чл. 9.1.2 от договора за кредит, същият не може да бъде да бъде усвоен. Причина за забавянето е електроразпределителното дружество, което е изградило трафопоста, но все още не е присъединило обекта към мрежата си.

На 29.12.2017 г. Управителният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, на свое заседание, взе следните решения:

1. Да бъдат отписани вземания на „Български транспортен холдинг“ АД, поради изтекъл давностен срок, за 226 824.30 лв., а именно: вземания в размер на 2 996.77 лв. от „Надим транс“ ЕООД, вземания в размер на 2 977.08 лв. от „Автотрансснаб“ АД, вземания в размер на 11 900.00 лв. от Димитър Димитров, вземания в размер на 12 100.00 лв. от Мария Георгиева и вземания в размер на 196 850.48 лв. от „Ел Ей Рент“ АД;
2. Да бъдат отписани задължения на „Български транспортен холдинг“ АД, поради изтекъл давностен срок, за 16 473.99 лв., а именно: задължения в размер на 12 864.87 лв. към „Транспорткомерс“ АД и задължения в размер на 3 609.12 лв. към „Троян-автотранспорт“ АД.

На 29.12.2017 г. Съветът на директорите на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Ел Ей Рент“ АД, гр. Лом взе решение за отписване на задължения в размер на 196 850.48 лв. към „Български транспортен холдинг“ АД, поради изтекъл давностен срок.

На 29.12.2017 г. Съветът на директорите на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Филтранс“ АД, гр. Пловдив взе решение за отписване на вземания в размер на 55 173.51 лв., поради изтекъл давностен срок, както следва: вземания в размер на 46 037.32 лв. от „Сиенит“ ООД (в несъстоятелност), вземания в размер на 1 753.16 лв. от „Аладо транс“ ООД, вземания в размер на 3 993.55 лв. от „Съединена България-Керкенаков“ ЕООД, вземания в размер на 546.81 лв. от „Симона“ ООД и вземания в размер на 2 842.67 лв. от „Агротранс 87“ ЕООД.

На 29.12.2017 г. Съветът на директорите на дъщерното дружество на „Български транспортен холдинг“ АД – „Странджа-автотранспорт“ АД, гр. Царево взе решение за отписване на вземания в размер на 220.16 лв., поради изтекъл давностен срок от „Корал транс“ ЕООД.

Информация съгласно Приложение 9 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През периода на четвъртото тримесечие на 2017 г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху „Български транспортен холдинг“ АД.

1.6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството.

Няма такива обстоятелства в рамките на отчетния период.

1.7. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

Дружеството не е сключвало или изпълнявало съществени сделки през тримесечието.

1.8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

През четвъртото тримесечие на 2017 г. „Български транспортен холдинг“ АД не е взимало такива решения.

1.10. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната.

В рамките на отчетния период не е извършвана промяна на одиторите на дружеството.

1.30. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.

През четвъртото тримесечие на 2017 г. няма такива обстоятелства.

1.31. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество.

През отчетния период не са извършвани такива действия.

1.34. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

Управителният орган на дружеството счита, че не са налице други обстоятелства, които биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа от емисията на „Български транспортен холдинг“ АД.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
на “БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ” АД
към 31.12.2017 г.

1. Учредяване и регистрация

Търговско дружество “Български транспортен холдинг” АД, гр. Пловдив, е учредено на 28.09.1996 г. като Национален приватизационен фонд “Транспорт”, с основен предмет на дейност придобиване на акции от предприятия, предложени за приватизация по реда на Закона за преобразуване и приватизация на държавни и общински предприятия срещу инвестиционни бонове, по програмата за масова приватизация в България.

През март 1998 г. Национален приватизационен фонд “Транспорт”, съгласно законодателството, преуреди дейността си в акционерно холдингово дружество “Български транспортен холдинг” АД.

Предметът на дейност на дружеството е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти; отстъпване на лицензи за изкупуване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; собствена производствена и търговска дейност.

2. Описание на значителните счетоводни политики

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти, издадени от Международния съвет за счетоводни стандарти, интерпретациите, издадени от Постоянния комитет за разяснения към същия съвет и специфичните изисквания на българското законодателство, всички те приложими към 31.12.2017 г.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с изискванията на българското търговско, счетоводно и данъчно законодателство.

2.2. Признание на приходите и разходите

Оперативните приходи, оперативните разходи, както и неоперативните приходи и разходи се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост между тях.

2.3. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, включваща покупната им цена и всичките разходи по въвеждането им в експлоатация и са намалени с начислената им амортизация.

Определен е стойностен праг на същественост 500 лв.

Като преоценъчен резерв в баланса на дружеството е представен резултатът от извършени през преходните години, включително до 2003 г., преоценки по действащото до края на 2003 г. счетоводно законодателство на притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи.

2.4. Последващи разходи по дълготрайните активи

Последващо извършвани разходи, във връзка с замяна на някой компонент от дълготрайните материални активи, който се е отчитал отделно, се капитализират след отписването на съответния самостоятелен компонент. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи в отчета за приходите и разходите.

2.5. Амортизация на дълготрайните материални активи.

Дружеството начислява амортизация на дълготрайните материални активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството за всеки клас активи. Амортизация не се начислява на земите и активите, които са в процес на изграждане или доставка.

Амортизацията се начислява от месеца, следващ придобиването или въвеждането в експлоатация, като се прилага **линейния метод**.

През 2017 г. се прилагат следните амортизационни норми:

	Год.аморт.норми (%)
Сгради	4
Съоръжения	4
Машини и оборудване	30
Компютри и моб.тел.	50
Автомобили	25
Стопански инвентар	15

2.6. Материални запаси

Стоково- материалните запаси се оценяват по цена на придобиване /фактурна стойност плюс транспортни разходи/. Оценката на потреблението на материалните запаси се извършва по метода средна претеглена цена.

2.7. Вземания

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване. Преглед на вземанията за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикация за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за доходите на дружеството.

2.8. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. За нуждите на изготвянето на отчета на паричния поток в паричните средства и еквиваленти се включват всички налични парични средства в каси и банки.

2.9. Основен капитал

Основния капитал на дружеството е разделен на 328523 дяла, с номинална стойност 1,00 лева всеки, и е напълно внесен.

2.10 Текущите задължения

Текущите задължения в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване.

2.11. Провизии за потенциални задължения

Провизии за потенциални задължения се начисляват и признават, когато дружеството има правно или конструктивно задължение, възникнало в резултат на минали събития, от които се очаква да изтече икономическа изгода за погасяването му. Ръководството на дружеството определя стойността на провизиите на основата на най-добрата преценка на стойността, необходима за уреждането им към датата на финансовия отчет.

2.12. Данъци върху печалбата

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративни данъци.

2.13 Финансови дълготрайни активи

Дългосрочните финансови активи – съучастия в други предприятия се оценяват по цена на придобиване или по себестойност.

3. Дълготрайни активи

3.1. Дълготрайни материални активи

	Земи и подобр.	Сгради	Машини и оборуд	Съоръж. и оборуд	Трансп. с/ва	Стоп. хил.лв.	Други Инвент.	Общо хил.лв.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Отчетна с/ст:								
С-до на 01.01.2017	23	280	98	50	87	36	3	577
Постъпили	-	-	1	-	-	1	-	-
Излезли	-	-	-	-	-	-	-	-
С/до на 31.12.2017	23	280	99	50	87	37	3	579
Натрупана								
Амортизация:								
С/до на 01.01.2017	10	176	90	28	87	35	1	427
Аморт.за периода	-	12	1	2	-	1	1	17
Аморт.на излезлите	-	-	-	-	-	-	-	-
С/до на 31.12.2017	10	188	91	30	87	36	2	444
Балансова стойност								
На 31.12.2017 г.	13	92	8	20	0	1	1	135

3.2. Дългосрочни финансови активи

	Дъщерни дружества ХИЛ.ЛВ.	Други дружества ХИЛ.ЛВ.	Общо ХИЛ.ЛВ.
Салдо на 01.01.2017 г.	449	86	535
Постъпили	-	-	-
Излезли през годината	-	-	-
От преоценка			
Намаление	-	-	-
Балансова с/ст на 31.12.2017 г.	<u>449</u>	<u>86</u>	<u>535</u>

3.3. Търговски и други вземания

	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2016 ХИЛ.ЛВ.
Вземания от свързани предпр./заем/	279	341

4. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2016 ХИЛ.ЛВ.
Вземания от свързани предприятия	557	636
Вземания от клиенти	7	11
Аванси /р-ди за бъд.периоди/	6	5
Данъци за възстановяване	2	-
Вземания от персонала	-	-
Други краткосрочни вземания	9	55
Общо вземания	<u>581</u>	<u>707</u>

5. Капиталови резерви

	31.12.2017 ХИЛ.ЛВ.	31.12.2016 ХИЛ.ЛВ.
Общи резерви	155	153
Други резерви	<u>1287</u>	<u>1267</u>
	<u>1442</u>	<u>1420</u>

6. Текущи задължения

	31.12.2017	31.12.2016
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Задължения към свързани предприятия	2	1
Задължения към доставчици	3	5
Задължения към персонала	167	50
Задължения към осигур.предприятия	<u>7</u>	<u>6</u>
Общо текущи задължения	<u>179</u>	<u>62</u>

7. Приходи от продажби

	31.12.2017	31.12.2016
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продукцията	0	0
Приходи от продажба на стоки	0	309
Приходи от услуги	<u>739</u>	<u>682</u>
	<u>739</u>	<u>991</u>

8. Други приходи от продажби

	31.12.2017	31.12.2016
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Приходи от продажби на ДМА	<u>-</u>	<u>-</u>

9. Други приходи

	31.12.2017	31.12.2016
	ХИЛ.ЛВ	ХИЛ.ЛВ.
Отписани задължения	13	-
Приходи от наеми	115	93
Неустойки по договори	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>128</u>	<u>93</u>

10. Разходи за персонала

	към 31.12.2017	към 31.12.2016
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Възнаграждения	587	573
Социални осигуровки и надбавки	<u>46</u>	<u>42</u>
Общо разходи за персонала	<u>633</u>	<u>615</u>

11. Финансови приходи / (разходи)

	към 31.12.2017	към 31.12.2016
	хил.лв	хил.лв.
Лихви	17	21
Операции с финансови активи	161	-
Други /банкови такси/	<u>-</u>	<u>-</u>
	178	21

12. Разходи за данъци

	към 31.12.2017	към 31.12.2016
	хил.лв	хил.лв.
Разходи за текущи данъчни активи	-	3
Разходи за отсрочени данъчни активи	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>-</u>	<u>3</u>

Изготвил :
/Грансфинанс ООД
Управител: Рангел Динов/

Изп. директор:
/Г. Попов/

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС -неконсолидиран

към 31.12.2017 г

Балансови пера	Приложе- ние №	Към 31.12.2017 хил.лв.	Към 31.12.2016 хил.лв.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти,съоръжен.и оборудване	3.1	135	150
Финансови активи	3.2	535	535
Търговски и други вземания	3.3	279	341
Отсрочени данъчни активи		0	0
Общо нетекущи активи		949	1026
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси		1	1
Вземания и предоставени аванси	4	581	707
Парични средства и еквиваленти		470	146
Общо текущи активи		1052	854
ОБЩО АКТИВИ		2001	1880
Капитал отнас.до собствениц.			
Основен капитал		329	329
Преоценъчни резерви		8	8
Капиталови резерви	5	1442	1420
Натрупана печалба (загуба)			
Резултат от текущия период		15	22
Общо капит.отнас.до собств.		1794	1779
Текущи пасиви			
Банкови заеми и овърдрафти		0	0
Търговски задължения	6	179	62
Текущи данъчни задължения		21	20
Други		7	19
ОБЩО ПАСИВИ		207	101
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2001	1880

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДА - неконсолидиран
към 31.12.2017 г

Наименование на перата	Приложение №	Към 31.12.2017 ХИЛ.ЛВ	Към 31.12.2016 ХИЛ.ЛВ.
а	б	1	2
Приходи от продажби	7	739	991
Др. приходи от продажби	8	0	0
Други приходи	9	128	93
Приходи от дейността		867	1084
Материални разходи		23	24
Разходи за външни услуги		126	109
Разходи за амортизации		17	16
Трудови разходи	10	633	615
Отчетна с/ст на продадените стоки		0	297
Други разходи		230	19
Разходи от дейността		1029	1080
Печалба от дейността		-162	4
Финансови приходи/разходи/нетно	11	177	21
Извънредни приходи/разходи/нетно		0	0
Печалба преди облагане с данъци		15	25
Разходи за данъци	12	0	3
Нетна печалба за периода		15	22

ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

неконсолидиран

към 31.12.2017 г.

В ХИЛ.ЛВ.

Показатели	Основен капитал	Неразпр. Печалба	Преоц. резерв	Целеви резерви	Общо
Салдо към 01.01.2016	329	20	8	1400	1757
Промени в смет. политика					
Преизч. с-да 01.01.2016	329	20	8	1400	1757
Промени в к-ла за 2016					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Разпределение за резерв		-20		20	0
Печалба за годината		22			22
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.12.2016	329	22	8	1420	1779
Промени в к-ла за 2017					
Емисия на капитал					0
Разпред. на дивиденди					0
Разпределение за резерв		-22		22	0
Печалба за годината		15			15
Др.изменения в соб.капитал					0
Салдо към 31.12.2017	329	15	8	1442	1794

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
към 31.12. 2017**

ХИЛ.ЛВ.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	31.12.2017	31.12.2016
а	1	2
<i>А. Парични потоци от оперативна дейност</i>		
1. Постъпления от клиенти	940	1323
2. Плащания на доставчици	-324	-698
3. Плащания/постъпления, свързани с финан. активи, държани с цел търговия	0	0
4. Плащания, свързани с възнаграждения	-520	-622
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	0	0
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	-2	-2
7. Получени лихви	0	0
8. Платени банкови такси и лихви върху краткоср. заеми за обор. средства	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	-5	-3
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	89	-2
<i>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
1. Покупка на дълготрайни активи	-2	-4
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	0	0
3. Предоставени заеми	0	0
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	0	0
5. Получени лихви по предоставени заеми	0	0
6. Покупка на инвестиции	0	0
7. Постъпления от продажба на инвестиции	0	0
8. Получени дивиденди от инвестиции	0	0
9. Курсови разлики	0	0
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	0	0
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	-2	-4
<i>В. Парични потоци от финансова дейност</i>		
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	0	0
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	0	0
3. Постъпления от заеми	62	53
4. Платени заеми	0	0
5. Платени задължения по лизингови договори	0	0
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиц. предназнач.	15	16
7. Изплатени дивиденди	0	0
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	160	0
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	237	69
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	324	63
<i>Д. Парични средства в началото на периода</i>	146	83
<i>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</i>	470	146
наличност в касата и по банкови сметки	470	146
блокирани парични средства	0	0