

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2017 г.

АКТИВИ

Раздели, групи статии	Бележка №	(‘000) BGN
		Текуща година
Нетекущи активи		
Дълготрайни материални активи	1	3
Дълготрайни нематериални активи	2	13
Репутация	3	1 792
Общо:		1 808
Текущи активи		
Вземания и предоставени аванси	6	6 876
Финансови активи	7	11 134
Парични средства	8	356
Предплатени разходи	9	555
Общо:		18 921
Всичко активи:		20 729

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Раздели, групи статии	Бележка №	(‘000) BGN
		Текуща Година
Капитал и резерви		
Акционерен капитал	10	248
Резерви	10	104
Неразпределена печалба(непокрита загуба)	10	354
Общо		706
Нетекущи пасиви		
Нетекущи задължения	11	19 558
Пасиви по отсрочени данъци	5	6
Общо		19 564
Текущи пасиви		
Текуща част от нетекущите задължения	12	276
Текущи задължения	13	183
Общо		459
Всичко пасиви:		20 023
Всичко капитал и пасиви:		20 729

Дата на изготвяне на отчета 04.04.2018 г.

Съставител :

\ Ес Сървисиз ЕООД \

Представител:

\ Величка Сахакян \

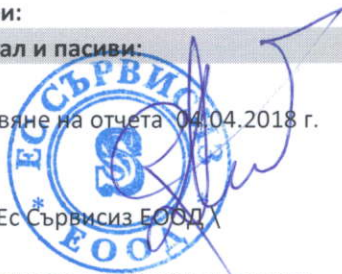
Регистриран одитор отговорен за одита:

\ Илиана Порожанова \

Управител на ОД "Одит Виктори Груп" ООД:

\ Радослав Порожанов \

Дата на заверка: 24.04.2018 г.



**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
За периода 01.01.2017-31.12.2017 г.**

Наименование	Бележка №	('000) BGN Текуща година
Приходи от продажби	14	136
Други приходи	15	361
Разходи за материали и външни услуги	16	(89)
Разходи за персонала	17	(100)
Нетен резултат от обичайна дейност		308
Приходи от дивиденди		165
Приходи/Разходи от операции с финансови инструменти	18	25
Преоценка на финансови инструменти	19	167
Разходи за лихви	20	(276)
Други финансови разходи	20	(6)
Нетен резултат от финансова дейност		75
Печалба/(загуба) преди данъци		383
Данъци	21	(42)
Нетна печалба/(загуба) след данъци		341
Друг всеобхватен доход		-
Сума на всеобхватния доход за периода		341

Дата на изготвяне на отчета 04.04.2018 г.

Съставител:

\ Ес Сървисиз ЕООД \



Представител:

\ Величка Сахакян \



Регистриран одитор отговорен за одита:

\ Илиана Порожанова \

Управител на ОД "Одит Виктори Груп" ООД:

\ Радослав Порожанов \

Дата на заверка: 24.04.2018 г.



**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2017-31.12.2017 г.**

Показатели	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана Печалба (загуба)	(‘000) BGN Нетна печалба (загуба)	Общо
Салдо към 01.01.2017	248	104	15	88	455
Финансов резултат за текущия период				341	341
Разпределяне на резултата за периода			88	(88)	-
Разпределяне на дивиденди			(90)		(90)
Салдо към 31.12.2017	248	104	13	341	706

Дата на изготвяне на отчета 04.04.2018 г.

Съставител :

\ Ес Сървисиз ЕООД \



Представител

\ Величка Сахакян \



Регистриран одитор отговорен за одита:

\ Илиана Порожанова \

Управител на ОД "Одит Виктори Груп" ООД:

\ Радослав Порожанов \

Дата на заверка: 24.04.2018 г.



**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2017-31.12.2017 г.**

Наименование	('000) BGN Текуща година
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ	
Постъпления от клиенти	82
Плащания на доставчици	(613)
Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	(10441)
Плащания, свързани с възнаграждения	(71)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	(7)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	(7)
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	(6526)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	(17 576)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	
Покупка на дълготрайни активи	(3)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	49
Покупка на инвестиции	(2 106)
Получени дивиденди от инвестиции	165
Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	(3)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(1 898)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	
Постъпления от заеми	19 558
Изплатени дивиденди	(62)
Нетни парични потоци от финансова дейност	19 496
Изменения на паричните средства през периода	22
Парични средства в началото на периода	334
Парични средства в края на периода	356

Дата на изготвяне на отчета 04.04.2018 г.

Съставител:

\ Ес Сървисиз ЕООД \



Представител:

\ Величка Сахакян \



Регистриран одитор отговорен за одита:

\ Илиана Порожанова \

Управител на ОД "Одит Виктори Груп" ООД:

\ Радослав Порожанов \

Дата на заверка: 24.04.2018 г.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА**

Зенит инвестмънт холдинг АД е акционерно дружество, регистрирано от Софийски градски съд по фирмено дело No 13987 /28.11.1996 г. Седалището и адресът на управление е гр. София, община Средец, ул. Тодор Александров № 73

Групата е променила наименованието си съгласно решение на общо събрание на акционерите от 18.09.2017 г. от ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ на ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ.

Групата е публична по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК.

Групата е с капитал 248 364 лв. (двеста четиридесет и осем хиляди триста шестдесет и четири) лева, разпределени в 248 364 броя поименни безналични акции с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

Зенит Инвестмънт Холдинг АД се управлява от Съвет на директорите в състав: Величка Маринова Сахакян – Изпълнителен директор, Бистра Николова Илкова – Председател на СД и Румен Валери Панайотов – член, считано от 26.09.2017 година след вписване на решение на извънредно общо събрание на акционерите от 18.09.2017 г.

На 11.10.2017г. „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД придоби 100% от капитала на УД „Златен Лев Капитал“ АД, ЕИК: 130401167, в резултат на което става част от група по смисъла на §1 т.27 от ДР на ЗПФИ. Акционерният капитал на дъщерното дружество е разпределен в 250 броя поименни акции с номинална стойност 1 000 лева и е внесен изцяло към 31.12.2017 г.

	Бр. акции	Стойност ('000) BGN	% от капитала
ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД	250	250	100 %
Общо	250	250	100 %

Консолидираният финансов отчет на Групата обхваща индивидуалния отчет на Дружеството-майка „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД и индивидуалния отчет на дъщерното му дружество УД „Златен лев капитал“ АД (заедно наричани „Група“).

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Групата на 05 април 2018 г.

Групата се представлява от Изпълнителния директор Величка Сахакян и Председателя на СД Бистра Илкова заедно и поотделно.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовият отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на Групата, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

2.1. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

2.2. ДЕЙСТВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена, с изключение на онези елементи на финансовите отчети или части от тях, за които съществува специално законодателство за прилагане на други оценки.

Ръководството на Групата счита, че Групата е действаща и ще остане действаща, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

2.3. СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ

В настоящия консолидиран отчет е първи за групата и съответно не се представя сравнителна информация за предходен период. Информацията във финансовия отчет е представена в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

2.4. НОВИ И ИЗМЕНЕНИ СТАНДАРТИ

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

Нови стандарти и изменения	Дата на прилагане
Изменения в МСС 7 – Инициатива за оповестяване	1 Януари 2017
Изменения в МСС 12 - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби	
Изменения на различни стандарти – Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016), произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (Изменения в МСФО 12)	

2.5. НОВИ СТАНДАРТИ И ТЪЛКУВАНИЯ, КОИТО СА ИЗДАДЕНИ НО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА ВЛЕЗЛИ В СИЛА

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовите години, започващи след 1 януари 2017 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приложени през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Нови стандарти и изменения	Дата на прилагане
МСФО 15 Приходи от договори с клиенти	1 Януари 2018
МСФО 9 Финансови инструменти	
Изменения в МСФО 12 - Класификация и оценяване на плащанията, базирани на акции	
Изменения в МСФО 4 – Прилагане на МСФО 9 с МСФО 4 Застрахователни договори	
Изменения в МСС 40 - Трансфери на инвестиционни имоти	
Изменения на различни стандарти – Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016), произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (Изменения в МСФО 1 и МСС 28)	
КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни плащания	
МСФО 16 Лизинг	1 Януари 2019
КРМСФО 23 Несигурност при третирането на данъка върху доходите	1 Януари 2021
МСФО 17 Застрахователни договори	

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

3.1. ОТЧЕТНА ВАЛУТА

Съгласно изискванията на българското законодателство групата води счетоводните си регистри в български лева. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото 1 EUR = 1,95583 BGN.

Финансовите отчети са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

3.2. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Оценка на приходите - Приходът се определя по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства или парични еквиваленти.

Приходът е формиран на база принципа за начисляване за лихви, комисионни и др.

Приходите от дялово участие се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

Приходите от операции с инвестиции се признават при продажбата на инвестициите.

Приходите от валутни операции се признават при възникването им.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена дейността, независимо от периода на изплащането им.

Разходите са начислени и оповестени в отчета за доходите, обхващайки целия период до края на финансовия период.

3.3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРАЖЕНИЯ

Имотите, машините и съоръженията на групата представляват компютри и стопански инвентар, за които е определен стойностен праг на същественост 700 лева и полезен срок на експлоатация над 1 година.

Първоначално активите се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи.

Последващи разходи - с последващите разходи, свързани с актива, се коригира балансовата му стойност, когато е вероятно предприятието да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Оценка след първоначалното признаване - След първоначалното признаване активите се оценяват по метода цена на придобиване, като себестойността им се намалява с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценка.

Възстановимост на балансовата стойност - Предприятието преразглежда балансовата стойност на активите и определя тяхната възстановима стойност. Когато от актива не се очакват никакви икономически изгоди, той се отписва.

Отписването на активите от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Активите на групата се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация, като отчетната им стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност със следните годишни амортизационни норми:

Компютри	50%;
Стопански инвентар	15%;

Начисляването на амортизацията започва от датата, следващ датата, в който амортизуемият актив е придобит или въведен в употреба.

Когато остатъчната стойност на амортизируемия актив е незначителна по размер или процентно спрямо отчетната му стойност, тя се пренебрегва. Амортизируемата стойност на актива в тези случаи е равна на отчетната му стойност.

3.4. НЕМАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Нематериалните дълготрайни активи представляват програмни продукти.

Първоначалната оценка на нематериални активи при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Оценката след първоначалното признаване - нематериалният актив се отчита по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява по линейния метод при годишна амортизационна норма от 50%.

3.5. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

При първоначално придобиване инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване, включваща справедливата цена плюс всички разходи по извършване на сделката.

Във финансовия отчет инвестициите в асоциирани предприятия са представени по себестойността метод.

3.6. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи на разположение за продажба се оценяват при покупка по цена на придобиване.

Последващата оценка на финансовите активи на разположение за продажба се извършва по справедлива стойност съгласно последния борсов бюлетин за финансовата година. Разликата се отчита като преоценъчен резерв в собствения капитал.

За признаване на покупка или продажба на финансови активи на разположение за продажба се използва „датата на уреждане“.

3.7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Финансовите активи, държани за търгуване се оценяват при покупка по цена на придобиване.

Последващата оценка на финансовите активи, държани за търгуване се извършва по справедлива стойност съгласно последния борсов бюлетин за финансовата година. Разликата се отчита като текущ финансов приход или разход в отчета за доходите.

За признаване на покупка или продажба на финансови активи, държани за търгуване се използва „датата на уреждане“.

3.8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и еквиваленти в лева са оценени по номинална стойност, а паричните средства и еквиваленти в чуждестранна валута по заключителния курс на Българска Народна Банка към 31.12.2017 г. Ежемесечно се извършва оценка заключителния месечен курс на БНБ за съответната валута.

3.9. ДИВИДЕНТИ

На 16.05.2017 година се проведе редовното Общо събрание на “Зенит Агрохолдинг“ АД (Зенит Инвестмънт Холдинг АД считано от 26.09.2017), на което беше взето решение неразпределена печалба от 2016 г. и частично от 2015 година - общо в размер на 89 411,04 лв, да бъде разпределена като дивидент. Сумата на гласуваният дивидент за разпределение е 0,36 лв. на акция.

Изплащането на дивидента започна на 03.07.2017 година

За Всички акционери без собствени сметки дивидента се изплаща в офиса на групата или по изрично посочена собствена банкова сметка.

Акционерите, чиито акции са на подсметка в Инвестиционен посредник - дивидентът беше изплатен чрез Централен депозитар АД

3.10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Задълженията са оценени по номинална стойност и са към бюджета, персонала, осигурителни предприятия и други кредитори.

3.11. ДАНЪЦИ

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство, като се отчита ефекта на текущите данъци и отсрочените данъци. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10%.

Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за това финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство.

Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени като приходи или разходи, също се отчита в отчета за доходите. Данъчният ефект, свързан със сделки и събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод. За определяне на отсрочените данъци са използвани данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба.

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.

Данъчният разход (приход) включва текущите данъчни разходи (приходи) и отсрочените данъчни разходи (приходи).

3.12. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Съществените рискове могат да бъдат класифицирани в следните основни категории – кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск и валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на клиентите и контрагентите да изпълняват своите задължения.

Кредитният риск на ликвидните средства и финансовите инструменти е ограничен, тъй

като контрагентите са предимно банкови институции с висок кредитен рейтинг.

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите и пасивите на групата.

Ръководството на компанията е изградило необходимата структура за управление на риска.

Валутен риск

В резултат от валутния борд в страната, българската валута е фиксирана към еврото. Тъй като групата представя отчетите си в български лева, тези отчети са изложени само на ефекта от промени във валутните курсове на валути извън евро зоната и лева.

4. Допълнителни пояснения към основни позиции на годишния консолидиран финансов отчет

4.1 ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ / бележка 1 /

	Машини и оборудване	('000) BGN Общо
Отчетна стойност		
Към 01.01.2017		
Придобити	32	32
Изписани	(27)	(27)
Към 31.12.2017	5	5
Амортизация		
Към 01.01.2017		
Амортизация за годината	(2)	(2)
Изписана амортизация		
Към 31.12.2017	(2)	(2)
Балансова стойност		
Към 01.01.2017	-	-
Към 31.12.2017	3	3

4.2 ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ / бележка 2 /

	Програмни Продукти
('000) BGN	
Отчетна стойност	
Към 01.01.2017	-
Придобити	13
Изписани	-
Към 31.12.2017	13
Амортизация	
Към 01.01.2017	-
Амортизация за годината	-
Изписана	-
Към 31.12.2017	-
Балансова стойност	
Към 01.01.2017	-
Към 31.12.2017	13

4.3 Репутация /бележка 3 /

	31.12.2017
	BGN (000)
Положителна репутация	1 792
Общо	1 792

4.4 Активи и пасиви по отсрочени данъци /бележка 5/

Временна разлика	31 декември 2016		Движение на отсрочените данъци 2017 г.				31 декември 2017	
	Данъчна основа	Временна разлика	увеличение		намаление		Данъчна основа	Временна разлика
			Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика		
Активи по отсрочени данъци								
преоценка на активи държани за търгуване	144	14			125	12	19	2
данъчна загуба	47	5			47	5	-	-
Неизплатени доходи на физ.лица и разходи за осиг. вн.			7	1			7	1
Общо активи:	191	19	7	1	172	17	26	3
Пасиви по отсрочени данъци								
преоценка на активи държани за търгуване			(87)	(9)			(87)	(9)
Амортизации							-	-
Общо пасиви:	-	-	(87)	(9)	-	-	(87)	(9)
Отсрочени данъци (нето)	191	19	(80)	(8)	172	17	(61)	(6)

4.5 Текущи вземания и предоставени аванси /бележка 6/

	<u>31.12.2017</u>
	BGN '000
Вземания от клиенти	55
Вземания от предоставени аванси	6 504
Вземания по неустойки	314
Вземания от ИП	1
Други вземания	2
Общо	<u>6 876</u>

4.6 Финансови активи /бележка 7/

Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 31.12.2017 г на основание борсов бюлетин.

Преоценката към 31.12.2017 е направена на база последен борсов бюлетин на БФБ 31.12.2017 година.

	31.12.2017
	BGN '000
Финансови активи, държани за търгуване	
Емитент	
Холдинг Варна	380
Велграф Асет Мениджмънт АД-София	252
Проучване и добив на нефт и газ АД-София	117
ЦКБ АД	51
Българска захар АД	33
ФНИ България АДСИЦ	30
Софарма АД	27
Супер Боровец Пропърти Фонд АДСИЦ	23
ПИБ АД	23
Юрий Гагарин АД Пловдив	20
Албена АД	20
Химимпорт АД	19
Еврохолд АД	12
Холдинг Стара планина АД	10
Трейс груп холд АД	8
М+С Хидравлик АД	7
Елхим Искра АД	6
Адванс Терафонд ДДСИЦ	5
Зърнени храни АД	4
Монбат АД	3
Индустриален Холдинг България АД	2
Общо Финансови активи, държани за търгуване	1 052
Финансови активи, по репо сделки	
Финансови активи по репо сделки	9 943
Вземания от лихви по репа на финансови инструменти	139
Общо Финансови активи, по репо сделки	10 082
Всичко финансови активи	11 134

4.7 Парични средства и еквиваленти /бележка 8/

	31.12.2017
	BGN '000
Парични средства в каса	1
Парични средства по разплащателни сметки	87
Депозити	268
Общо	356

4.8 Предплатени разходи /бележка 9/

	31.12.2017
	BGN '000
Разсрочени разходи до 2025 г. за застраховки свързани с облигационен заем.	555
Общо	555

4.9 Капитал /бележка 10/

Размерът на акционерния капитал през годината не се е променил и възлиза на 248 BGN '000 или 248 364 акции с номиналната стойност на една акция 1 лев. Към 31 декември 2017 е напълно внесен.

	2017		2016	
	%	Бр. акции	%	Бр. акции
Величка Сахакян	9.53%	23 662		
Бистра Илкова	9.53%	23 662		
Румен Панайотов	9.53%	23 662		
Други акционери	71.41%	177 378	39.15%	97226
Юнивърс трейд ООД			28.58%	70 988
Владимир Москов			8.08%	20 075
Светослав Батуров			8.08%	20 075
Любен Витанов			8.05%	20 000
Петър Александров			8.05%	20 000
Общо	100%	248 364	100.00%	248 364

	31.12.2017
	BGN '000
Основен акционерен капитал	248
Премиен резерв	12
Други резерви	92
Натрупана печалба/загуба	14
Текущ резултат	340
Общо	706

4.10 Нетекущи задължения /бележка 11/

	31.12.2017
	BGN '000
Задължение по записан облигационен заем	19 558
Общо	19 558
Начислени разходи за лихви по облигационна емисия	276

На 06.10.2017 г., във връзка с решение на Съвета на директорите от 28.09.2017 г., „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД сключи облигационен заем със следните параметри:

- Вид на облигациите: обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми
- Размер на облигационния заем: 10 000 000 /десет милиона/ евро
- Брой на облигациите: 10 000 (десет хиляди)
- Номинална стойност на една облигация: 1 000 /хиляда/ евро
- Емисионна стойност на една облигация: 1 000 /хиляда/ евро
- Срок (матуритет) на облигационния заем: 8 /осем/ години (96 месеца), считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията) с три години гратисен период
- Дата, от която тече срока до падежа: 06.10.2017 г.
- Лихва: 6.00 % (шест процента) на годишна база;
- Период на лихвено плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно
- Погашение на главницата: на десет равни вноски по 1 000 000 /един милион/ евро
- Дати на падежите на:

главнични плащания: 06.04.2021 г.; 06.10.2021 г.; 06.04.2022 г., 06.10.2022 г.; 06.04.2023 г.; 06.10.2023 г.; 06.04.2024 г.; 06.10.2024 г.; 06.04.2025 г.; 06.10.2025 г.

лихвени плащания: 06.04.2018 г.; 06.10.2018 г.; 06.04.2019 г.; 06.10.2019 г.; 06.04.2020 г.; 06.10.2020 г.; 06.04.2021 г.; 06.10.2021 г.; 06.04.2022 г., 06.10.2022 г.; 06.04.2023 г.; 06.10.2023 г.; 06.04.2024 г.; 06.10.2024 г.; 06.04.2025 г.; 06.10.2025 г.

- цел на облигационния заем – Придобиване на миноритарни и мажоритарни дялове от публични и непублични компании в България и чужбина, лихвоносни дългови ценни книжа, дялове в колективни инвестиционни схеми, покупка на вземания, управление и развитие на направените инвестиции, с цел повишаване на тяхната стойност. С оглед редуциране на риска, при инвестиране на набраните средства ще се цели формиране на диверсифициран инвестиционен портфейл.

Съобщението за сключения облигационен заем, заедно с поканата за първото общо събрание на облигационерите са обявени в Търговския регистър при Агенция по вписванията с акт на вписване 20171012100142 / 12.10.2017 г.

Със средствата от облигационната емисия са придобити активи на обща стойност около 18 млн.лв.

4.11 Текуща част от нетекущите задължения / бележка 12/

	31.12.2017
	BGN '000
Задължения за лихви по облигационна емисия	276
Общо	276

4.12 Текущи задължения /бележка 13/

	31.12.2017
	BGN '000
Задължения към доставчици	19
Задължения към акционери	116
Задължения към персонала	28
Задължения за данъци	17
Задължения към осигурителни предприятия	2
Задължения към доверители	1
Общо	183

4.13 Приходи от продажби /бележка 14/

	31.12.2017
	BGN '000
Приходи от услуги по управление на фондове	136
Общо	136

4.14 Други приходи /бележка 15/

	31.12.2017
	BGN '000
Приходи от отписани дивиденди	47
Начислени неустойки по неизпълнени ангажименти	314
Общо	361

4.15 Разходи за материали и външни услуги /бележка 16/

	31.12.2017
	BGN '000
Разходи за наем	(5)
Консултантски услуги	(40)
Застраховки	(17)
Такси ЦД	(3)
Комисионни ИП	(8)
Други услуги	(15)
Разходи за материали	(1)
Общо	(89)

4.16 Разходи за персонала /бележка 17/

	31.12.2017
	BGN '000
Задължения за възнаграждение на наетия персонал	(23)
Задължения за възнаграждение на съвета на директорите	(70)
Разходи за осигуровки	(7)
Общо	(100)

4.17 Приходи от операции с финансови инструменти / бележка 18/

	31.12.2017
	BGN '000
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	59
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	(189)
Приходи от репо операции с финансови инструменти	155
Общо	25

4.18 Преоценка на финансови инструменти / бележка 19/

	31.12.2017
	BGN '000
Приходи от преоценка на притежавани акции	187
Разходи от преоценка на притежавани акции	(20)
Общо	167

4.19 Финансови разходи / бележка 20/

	31.12.2017
	BGN '000
Разходи за лихви	(276)
Други финансови разходи	(6)
Общо	(282)

4.20 Разходи за данъци / бележка 21/

	31.12.2017
	BGN '000
Корпоративен данък	(17)
Разход /(икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	(25)
Общо	(42)

СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Групата оповестява следните свързани лица:

а) Членовете на Съвета на директорите

- Величка Маринова Сахакян – изпълнителен директор
- Бистра Николова Илкова - председател на СД
- Румен Валери Панайотов- член на СД

Всеки член на Съвета на директорите притежава по 9,53 % от капитала на дружеството.

б) ИП „АВАЛ ИН“ АД**Членовете на Съвета на директорите**

- Величка Маринова Сахакян – член на СД
- Бистра Николова Илкова - член на СД

През 2017 не са извършвани сделки със свързани лица, които да се различават от пазарните условия. През четвърто тримесечие на 2017 г. са сключени сделки с АВАЛ ИН – АД на обща стойност 12 хил. лева.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

През периода Управляващото дружество "Златен лев Капитал" АД, по силата на решение на КФН управлява ДФ Златен Лев Индекс 30 и ДФ Златен Лев. Правилата по управление на договорните фондове не се различават от аналогичните при другите управляващи дружества.

"Златен лев Капитал" АД, в качеството му на управляващо дружество не е използвало или залагало имуществото на Договорните фондове за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на Договорните фондове.

Сделки с управляваните фондове

	<u>31.12.2017</u> BGN '000
Начислени приходи	
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ Златен Лев	127
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ Златен Лев Индекс 30	9
	<u>136</u>

Салда към края на годината

Вземания от управляваните фондове

	<u>31.12.2017</u> ('000) BGN
ДФ Златен Лев	50
ДФ Златен Лев Индекс 30	5
	<u>55</u>

ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ ЗА ОДИТ

Съгласно чл. 30 ал.1 от действащия Закон за счетоводството групата оповестява, че възнаграждението за одит на индивидуален, междинен и консолидиран финансов отчет е общо в размер на 5 561.00 лв с ДДС.

СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Между датата на годишния консолидиран финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на МСС 10, с изключение на оповестените:

На 12.01.2018г. е сключено допълнително споразумение за прекратяване на предварителния договор за покупко-продажба на 4 млн.бр. акции от капитала на „Супер Боровец Пропърти Фонд“ АДСИЦ от 12.10.2017г., по силата на което авансово платената сума ще бъде възстановена в срок до 30.06.2018 г. ведно с начислена неустойка в размер 314 хил.лв.

ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Консолидираният Финансов отчет е одобрен на 05.04.2018 г. от Ръководството на дружеството и е подписан от негово име от:

Изпълнителен директор:
Величка Сахакян



Съставител:
Ес Сървисиз ЕООД

