

ГРУПА ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.06.2018г.

ГРУПА ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Междинен консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2018-30.06.2018г.

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 30.06.2018 г.

АКТИВИ

Раздели, групи статии	Бележка №	('000) BGN	
		30.06.2018	31.12.2017
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	1	7	3
Дълготрайни нематериални активи	2	12	13
Репутация	3	1 792	1792
Общо:		1 811	1 808
Текущи активи			
Вземания и предоставени аванси	5	6 879	6 876
Финансови активи	6	11 848	11 134
Парични средства	7	482	356
Предплатени разходи	8	521	555
Общо:		19 730	18 921
Всичко активи:		21 541	20 729

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Раздели, групи статии	Бележка №	('000) BGN	
		Текуща Година	
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	9	248	248
Резерви	9	104	104
Неразпределена печалба(непокрита загуба)	9	483	354
Общо		835	706
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения	10	19 558	19 558
Пасиви по отсрочени данъци	4	6	6
Общо		19 564	19 564
Текущи пасиви			
Текуща част от нетекущите задължения	11	273	276
Текущи задължения	12	869	183
Общо		1 142	459
Всичко пасиви:		20 706	20 023
Всичко капитал и пасиви:		21 541	20 729

Дата на изготвяне на отчета 13.08.2018 г.

Съставител :

\ Павлина Вардарова \

Представител:

\ Величка Сахакян \



ГРУПА ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Междинен консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2018-30.06.2018г.

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
За периода 01.01.2018-30.06.2018 г.

Наименование	Бележка №	('000) BGN 30.06.2018
Приходи от продажби	13	338
Разходи за материали и външни услуги	14	(109)
Разходи за персонала	15	(177)
Разходи за амортизация	1,2	(5)
Нетен резултат от обичайна дейност		47
Приходи от дивиденди		2
Приходи/Разходи от операции с финансови инструменти	16	371
Преоценка на финансови инструменти	17	311
Разходи за лихви	18	(582)
Други финансови разходи	18	(1)
Нетен резултат от финансова дейност		101
Печалба/(загуба) преди данъци		148
Данъци	19	(18)
Нетна печалба/(загуба) след данъци		130
Друг всеобхватен доход		-
Сума на всеобхватния доход за периода		130

Дата на изготвяне на отчета 13.08.2018 г.

Съставител:

\ Павлина Вардарова \

Представител:

\ Величка Сахакян \



ГРУПА ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Междинен консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2018-30.06.2018г.

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2018-30.06.2018 г.**

Показатели	Акционерен капитал	Резерви	Натрупана Печалба (загуба)	(‘000) BGN Нетна печалба (загуба)	Общо
Салдо към 31.12.2017	248	104	13	341	706
Финансов резултат за текущия период				130	341
Разпределяне на резултата за периода			340	(341)	(1)
Салдо към 30.06.2018	248	104	353	130	835

Дата на изготвяне на отчета 13.08.2018 г.

Съставител :

\ Павлина Вардарова \

Представител:

\ Величка Сахакян \



ГРУПА ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Междинен консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2018-30.06.2018г.

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2018-30.06.2018 г.**

Наименование	('000) BGN 30.06.2018
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ	
Постъпления от клиенти	343
Плащания на доставчици	(83)
Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	(269)
Плащания, свързани с възнаграждения	(193)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	(5)
Платени корпоративни данъци върху печалбата	(17)
Други постъпления /плащания от оперативна дейност	939
Нетни парични потоци от оперативната дейност	715
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	
Покупка на дълготрайни активи	(3)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(3)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	
Изплатени лихви по заеми	(585)
Изплатени дивиденди	(1)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(586)
Изменения на паричните средства през периода	126
Парични средства в началото на периода	356
Парични средства в края на периода	482

Дата на изготвяне на отчета 23.08.2018 г.

Съставител:

\ Павлина Вардарова \



Представител:

\ Величка Сахакян \

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 No 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. На 13.06.2018 г. в търговския регистър е вписана промяна в правната форма на „Златен Лев Капитал“ от АД в ЕАД.

	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“ ЕАД (заедно наричани „Група“).

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на Групата на 13 август 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
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)	1 Януари 2018
МСФО 15 Приходи от договори с клиенти	
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	
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 30.06.2018 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 2018 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 шестмесечния консолидиран финансов отчет

4.1 ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ / бележка 1 /

	Машини и оборудване	('000) BGN Общо
Отчетна стойност		
Към 01.01.2018	5	
Придобити	5	32
Изписани	-	(27)
Към 30.06.2018	10	5
Амортизация		
Към 01.01.2018	(2)	
Амортизация за годината	(1)	(2)
Изписана амортизация	-	
Към 31.12.2017	(3)	(2)
Балансова стойност		
Към 01.01.2018	-	-
Към 30.06.2018	7	3

4.2 ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ / бележка 2 /

	Програмни Продукти
('000) BGN	
Отчетна стойност	
Към 01.01.2018	16
Придобити	-
Изписани	-
Към 30.06.2017	16
Амортизация	
Към 01.01.2018	-
Амортизация за годината	(4)
Изписана	-
Към 30.06.2018	(4)
Балансова стойност	
Към 01.01.2018	16
Към 30.06.2018	12

4.3 Репутация /бележка 3 /

	30.06.2018 BGN (000)
Положителна репутация	1 792
Общо	1 792

ГРУПА ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Междинен консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2018-30.06.2018г.

4.4 Активи и пасиви по отсрочени данъци /бележка 4/

Временна разлика	31 декември 2017		Движение на отсрочените данъци 2018 г.				30 юни 2018	
	Данъчна основа	Временна разлика	увеличение		намаление		Данъчна основа	Временна разлика
			Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика		
Активи по отсрочени данъци								
преценка на активи държани за търгуване	19	2					19	2
данъчна загуба	-	-					-	-
Неизплатени приходи на физ.лица и разходи за осиг. вн.	7	1					7	1
Общо активи:	26	3	-	-	-	*	26	3
Пасиви по отсрочени данъци								
преценка на активи държани за търгуване	(87)	(9)					(87)	(9)
Амортизации	-	-					-	-
Общо пасиви:	(87)	(9)					(87)	(9)
Отсрочени данъци (нето)	(61)	(6)	-	-	-	-	(61)	(6)

4.5 Текущи вземания и предоставени аванси /бележка 5/

	30.06.2018
	BGN '000
Вземания от клиенти	50
Вземания от предоставени аванси	6 504
Вземания по неустойки	314
Вземания от ИП	1
Други вземания	10
Общо	6 879

ГРУПА ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Междинен консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2018-30.06.2018г.

4.6 Финансови активи /бележка 6/

Финансовите активи, държани за търгуване са преоценени по справедлива стойност към 30.06.2018 г на основание борсов бюлетин.

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи, държани за търгуване		
Емитент		
Холдинг Варна	-	380
Велграф Асет Мениджмънт АД-София	3 007	252
Проучване и добив на нефт и газ АД-София	106	117
ЦКБ АД	-	51
Българска захар АД	62	33
ФНИ България АДСИЦ	26	30
Софарма АД	27	27
Супер Боровец Пропърти Фонд АДСИЦ	137	23
ПИБ АД	14	23
Юрий Гагарин АД Пловдив	15	20
Албена АД	18	20
Химимпорт АД	54	19
Еврохолд АД	12	12
Холдинг Стара планина АД	9	10
Трейс груп холд АД	7	8
М+С Хидравлик АД	6	7
Елхим Искра АД	6	6
Аванс Терафонд ДДСИЦ	5	5
Зърнени храни АД	4	4
Монбат АД	2	3
Индустриален Холдинг България АД	2	2
ДФ ЦКБ Актив	77	-
Болкан енд Сий Пропъртис АДСИЦ	27	-
Родна Земя Холдинг АД	140	-
Общо Финансови активи, държани за търгуване	3 763	3 763
Финансови активи, по репо сделки		
Финансови активи по репо сделки	7 932	9 943
Вземания от лихви по репа на финансови инструменти	153	139
Общо Финансови активи, по репо сделки	10 082	10 082
Всичко финансови активи	11 848	11 134

ГРУПА ЗЕНИТ ИНВЕСТМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Междинен консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2018-30.06.2018г.

4.7 Парични средства и еквиваленти /бележка 7/

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в каса	1	1
Парични средства по разплащателни сметки	213	87
Депозити	268	268
Общо	482	356

4.8 Предплатени разходи /бележка 8/

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Разсрочени разходи до 2025 г. за застраховки свързани с облигационен заем.	521	555
Общо	521	555

4.9 Капитал /бележка 9/

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

	30.06.2018		2017	
	%	Бр. акции	%	Бр. акции
Величка Сахакян	9.53%	23 662	9.53%	23 662
Бистра Илкова	9.53%	23 662	9.53%	23 662
Румен Панайотов	9.53%	23 662	9.53%	23 662
Други акционери	71.41%	177 378	71.41%	177 378
Общо	100%	248 364	100.00%	248 364

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	248	248
Премиен резерв	12	12
Други резерви	92	92
Натрупана печалба/загуба	353	14
Текущ резултат	130	340
Общо	835	706

4.10 Нетекущи задължения /бележка 10/

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължение по записан облигационен заем	19 558	19 558
Общо	19 558	19 558
Начислени разходи за лихви по облигационна емисия	582	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 11/

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължения за лихви по облигационна емисия	273	276
Общо	273	276

4.12 Текущи задължения /бележка 12/

	30.06.2018	31.12.2017
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	11	19
Задължения към акционери	115	116
Задължения към персонала	10	28
Задължения за данъци	17	17
Задължения към осигурителни предприятия	1	2
Задължения по репо сделки	714	-
Задължения към доверители	1	1
Общо	869	183

4.13 Приходи от продажби /бележка 13/

	30.06.2018
	BGN '000
Приходи от услуги по управление на фондове	338
Общо	338

4.14 Разходи за материали и външни услуги /бележка 14/

	31.12.2017
	BGN '000
Разходи за наем	(9)
Консултантски услуги	(37)
Застраховки	(34)
Такси ЦД, БФБ, КФН	(16)
Комисионни ИП	(3)
Други услуги	(9)
Разходи за материали	(1)
Общо	(109)

4.15 Разходи за персонала /бележка 15/

	30.06.2018
	BGN '000
Задължения за възнаграждение на наетия персонал	(132)
Задължения за възнаграждение на съвета на директорите	(38)
Разходи за осигуровки	(7)
Общо	(177)

4.16 Приходи от операции с финансови инструменти / бележка 16/

	30.06.2018
	BGN '000
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	22
Приходи от репо операции с финансови инструменти	349
Общо	371

4.18 Преоценка на финансови инструменти / бележка 17/

	30.06.2018
	BGN '000
Приходи от преоценка на притежавани акции	363
Разходи от преоценка на притежавани акции	(52)
Общо	311

4.19 Финансови разходи / бележка 18/

	30.06.2018
	BGN '000
Разходи за лихви	(582)
Други финансови разходи	(1)
Общо	(583)

4.20 Разходи за данъци / бележка 19/

	30.06.2018
	BGN '000
Корпоративен данък	(18)
Общо	(18)

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 2018 не са извършвани сделки със свързани лица, които да се различават от пазарните условия.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

През периода Управляващото дружество "Златен лев Капитал" ЕАД, 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" ЕАД, 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>30.06.2018</u> BGN '000
Начислени приходи	
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ Златен Лев	327
- приходи от управление и такси по записване и обратно изкупуване на дялове на ДФ Златен Лев Индекс 30	11
	<u>338</u>

Салда към края на годината

Вземания от управляваните фондове

	<u>30.06.2018</u> (‘000) BGN
ДФ Златен Лев	48
ДФ Златен Лев Индекс 30	2
	<u>50</u>


СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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

На 16.07.2018 година се проведе редовното Общо събрание на акционерите на “Зенит Инвестмънт Холдинг” АД, на което беше взето решение печалбата от 2017г. в размер на 281 074,54 лв., да бъде отнесена като неразпределена печалба. ОСА освобождава Румен Валери Панайотов като член на СД и избира Никола Пламенов Механджийски като независим член на СД на дружеството.

ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Консолидираният Финансов отчет е одобрен на 13.08.2018 г. от Ръководството на дружеството и е подписан от негово име от:


Изпълнителен директор:
Величка Сахакян




Съставител:
Павлина Вардарова