

“БИТКО ЛИЗИНГ “ АД , гр. София
Финансов отчет
31 ДЕКЕМВРИ 2017Г.

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

на

БИТКО ЛИЗИНГ АД

Гр. София

Съдържание

	Страница
Съдържание	2
Баланс	3
Баланс	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за приходи и разходи	6
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	7
Бележки към финансовия отчет	10-30

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележка	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения	5	468	474
Дългосрочни финансови активи	6	-	692
Нетекущи активи		468	1 166
Текущи активи			
Материални запаси	9	822	104
Търговски вземания от свързани лица	10	96	49
Търговски и други вземания	11	34	33
Парични средства	12	9	6
Текущи финансови активи	13	1 596	1 676
Общо текущи активи		2 557	1 868
Общо активи		3 025	3 034

Изготвил :

Т.Рашкова

Управител:

М. Щерев

Дата : 23 . 02. 2018 г.

Заверил :

М. Петрова

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележка	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Капитал			
Основен капитал			
Резерви	14.1	4 000	4 000
Неразпределена печалба/загуба		43	43
	14.2	(1 047)	(1 035)
Собствен капитал		2 996	3 008
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Финансови пасиви- финансов лизинг		14	
Пасиви по отсрочени данъци	15	-	7
Нетекущи пасиви общо		14	7
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	15	19
Текущи пасиви общо		15	19
Общо пасиви		29	26
Общо собствен капитал и пасиви		3 025	3 034

Дата : 23.02.2018 г.

Изготвил :

Т. Рашкова

Управител

М. Щерев

Заверил :

М. Петрова

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в
BGN'000

	Записан капитал	Резерви	Финансови результати	Общо капитал
Салдо към 01.01. 2016	4 000	43	(967)	3 076
Общо всеобхватен доход за годината			(68)	(68)
Други изменения				
Салдо към 31.12.16г.	4 000	43	(1 035)	3 008
Общо всеобхватен доход за годината			(19)	(19)
Други изменения			7	7
Салдо към 31.12.2017г.	4000	43	(1 047)	2 996

Дата : 23.02.2018г

Изготвил :

Т. Рапкова

Управител :

М. Черев

Заверил :

М. Петрова

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Забележка	31.12.2017 BGN'000s	31.12.2016 BGN'000s
Приходи от продажби в т.ч.		243	172
Услуги		237	170
Други приходи		6	2
Разходи за дейността в т.ч.		(313)	(291)
Разходи за материали		(65)	(64)
Разходи за външни услуги		(88)	(79)
Разходи за възнаграждения		(76)	(76)
Разходи за амортизация и обезценка		(67)	(68)
Други разходи		(17)	(4)
Печалба от дейността		(70)	(119)
Финансови приходи в т.ч.		52	55
Приходи от лихви от свързани лица /нето	19	52	55
Финансови разходи в т.ч.			
Разходи за глоби и неустойки		(1)	(4)
Печалба/ (Загуба) преди данъци		(19)	(68)
Разходи по данъци	20	-	-
Нетна печалба/ (загуба) за периода		(19)	(68)
Друг всеобхватен доход			
Общо всеобхватен доход за годината		(19)	(68)

Дата : 23.02.2018г.

Изготвил :

Т. Рашкова

Управител :

М. Щерва

Заверил :

М. Петрова

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Отчет за движението на паричните потоци за 2017 година

Бележки	31.12.2017	31.12.2016
BGN'000	BGN'000	
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	289	252
Плащания към персонал и осигурителни институции	(94)	(89)
Плащания към доставчици	(187)	(183)
Други плащания от оперативна дейност/нетно	(56)	(72)
Плащане на корпоративен данък	-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(48)	(92)
Инвестиционна дейност		
Приходи от продажба на активи	-	-
Плащания за придобиване на активи	(73)	(12)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(73)	(12)
Финансова дейност		
Нетен паричен поток от получени или предоставени депозити	132	105
Плащания /постъпления по лихви	-	-
Постъпления/плащания по финансов лизинг	(8)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	124	105
Парични средства в началото на периода	6	5
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства	3	1
Корекция на парична наличност от прекласифициране на финансов актив	-	-
Парични средства в края на периода	9	6

23.02.2018г.

Изготвил :

Т.Рашкова

Заверил :

М. Петрова

Управител :

М. Щерев

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Бележки към финансовия отчет

1 Описание на дейността на Дружеството

Основната дейност на Дружеството се състои в : Придобиване на движима и недвижима собственост, отдаване на същата под наем при условията на експлоатационен и финансов лизинг , както и други дейности незабранени от закона.

2 Обща информация

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), разработени и публикувани от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), действащи за 2017г.

Дружеството е регистрирано като Акционерно дружество. Дружеството е регистрирано в гр. София. Седалището и адреса на управление на Дружеството е Република България ,община Оборище ,ул “Велико Търново “№ 28 ,ет. 4. Акциите на Дружеството не са листвани на българска фондова борса.

Дружеството е учредено без определен срок и е регистрирано под следното наименование “Битко Лизинг “ АД. Основното място на дейност е различно от адреса на управление и се намира в гр. София ,бул. “ Васил Левски” № 41 . Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите ,който има следния състав :

Марио Пантелеев Щерев – член на СД и изпълнителен директор
Българска Индустриална и Търговска Корпорация ХАД – член на СД с представител
Пламен Младенов Марков
Българска рекламно – импресарска агенция АД – член на СД с представител Юлия
Дилова Петрова

В “БИТКО ЛИЗИНГ “ АД , има трима служители назначени на трудов договор.

3 Промени в счетоводната политика

През 2013 , Комитета по Международни Счетоводни Стандарти публикува нови международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), както и преработени международни счетоводни стандарти (МСС), които заедно със непреработените МСС, представляват така наречената "МСФО база за 2014". Дружеството прилага тази база за изготвяне на финансовите си отчети от 1 Януари 2005 г., съобразно всички последващи изменения .

Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството.

Настоящите стандарти са приети от *дружеството* за първи път през финансовата година, започваща на или след 1 януари 2017 г. и оказват съществено влияние върху *дружеството*.

Изменение на МСС 32 : „Финансови инструменти: Представяне“ относно компенсирането на финансови активи и пасиви. Това изменение пояснява, че правото на прихващане не бива да зависи от някое бъдещо събитие. То също така трябва да бъде законно за всички контрагенти в нормалния ход на стопанската дейност, както и в случаите на несъстоятелност или банкрут. Изменението засяга и механизмите за сепарация, но няма значителен ефект върху финансовите отчети на предприятието.

Изменение на МСС 36 : „Обезценка на активи“, относно оповестяването на възстановимата при нефинансови активи. Това изменение премахва определени оповестявания относно възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци, които бяха включени в МСС 36 чрез издаването на МСФО 13.

Изменение на МСС 39 „Финансови инструменти - Признаване и оценяване“ относно подновяването на деривативи и по-нататъшното отчитане на хеджирането. Това изменение все още не е прието от ЕС. Това изменение отчита законодателните промени относно продадените/купените на борсата деривати и установяването на фондови борси в отделните страни. Съгласно МСС 39 подновяването на дериватив на дадена борса би довело до прекратяване отчитането на хеджирането. Изменението предвижда освобождаване от преустановяване отчитането на хеджиране, когато подновяването на хеджиращ инструмент отговаря на определени критерии. *Дружеството* е приложило изменението, което не е имало значително въздействие върху финансови отчети.

КРМСФО 21, "Плащания към държавата", определя счетоводното отчитане на задължения за плащания към държавата (различни от данъци) в случай, че отговорността за плащане попада в обхвата на МСС 37 Провизии". Разяснението хвърля светлина върху това, какво е задължаващото събитие, въз основа на което възниква задължение за плащания и кога следва да бъде признато задължението. В момента *дружеството* не е подложено на значителни плащания към държавата, така че въздействието на КРМСФО 19 върху *него*, не е съществено.

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Другите стандарти, изменения и тълкувания, които се отнасят за годината, започваща на 1 януари 2014 г., не са съществени за дружеството.

(б) Нови стандарти, изменения и тълкувания, които все още не са влезли в сила

Редица нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения са в сила за периодите след 1 януари 2014 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква никой от тях да има съществено значение върху финансовия отчет на дружеството с изключение на долупоменатите:

МСФО 9 "Финансови инструменти" посочва класифицирането, измерването и признаването на финансови активи и пасиви. Пълната версия на МСФО 9 е издадена през юли 2014 г. Той заменя „насоките“ в МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансови инструменти. МСФО 9 запазва, но опростява модела на смесено измерване и определя три основни категории за оценка на финансови активи: амортизируема стойност, справедлива стойност през отчета за всеобхватния доход и по справедлива стойност чрез отчета за приходите и разходите.

Основата на класифицирането зависи от бизнес модела на предприятието както и от характеристиките на договорените парични потоци на финансовия актив. Инвестициите в капиталови инструменти се изисква да бъдат отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата с неотменим вариант в началото да бъдат представени промените в справедливата стойност на друг всеобхватен доход не рециклиране.

За финансовите пасиви няма промени в класификацията и измерването с изключение на признатите промени в собствения кредитен риск и другия всеобхватен доход за пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. МСФО 9 облекчава изискванията за ефективността на хеджирането чрез замяна на тестовите тип "bright line". Той изисква икономическа връзка между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент, а по отношение на хеджираното съотношение да бъде същото като онова, което управлението всъщност използва за целите на риска. Все още се изисква едновременна документация, но тя все пак е по-различна от изготвената съгласно МСС 39.

Стандартът е ефективен за отчетни периоди на или след 1 януари 2018 г. Ранното прилагане е разрешено. *Дружеството* все още преценява цялостното въздействие на МСФО 9.

МСФО 15 "Приходи от договори с клиенти" се занимава с признаване на приходите и установява принципите за отчитане на полезна информация за потребителите на финансовите отчети относно характера, размера, графика и несигурността на приходите и паричните потоци, произтичащи от договори на предприятието с клиентите. Признава се приход, когато клиент получава контрола над стока или услуга и по този начин има способността да насочва използването и да се сдобие с изгодата от стоката или услугата.

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Стандартът заменя МСС 18 "Приходи" и МСС 11 "Договори за строителство, и свързаните с тях тълкувания. Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. като е позволено и по-ранно прилагане. *Дружеството* преценява въздействието на МСФО 15.

Няма други МСФО или КРМСФО тълкувания, които все още не са в сила, и от които може да се очаква да имат съществено влияние върху *дружеството*

4 Счетоводни политики

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики прилагани при изготвянето на тези финансови отчети са представени по долу.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива цена или друга стойност, като базата за оценката е оповестена подробно в бележките за приложената счетоводна политика към финансовия отчет.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика на предприятието, 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 в Приложение 4.

Принцип на действащото предприятие

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

4.2 Сделки в чуждестранна валута

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (BGN), валута, която е и функционалната валута на Дружеството.

Дружеството не е извършвало сделки в чуждестранна валута.

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

4.3 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира печалба.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- Не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за всеобхватния доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението.

4.5 Заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност нетно от разходите по сделката. Дружеството класифицира този актив като възникнал първоначално в предприятието, тъй като то преценява, че не се очаква в бъдещ период този вид финансов инструмент да възстановява във значителна степен пълната си отчетна стойност.

4.8 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на допустимия алтернативен подход, т.е. по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоцененият актив се продаде или се отпише по друг начин, останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговия срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява като се използва линейния метод върху оценения полезен срок на годност на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Мащини	5 години
• Транспортни средства	20 години
• Стопански инвентар	7 години
• Компютри	2 години
• Нематериални дълготрайни активи-	с ограничен срок на ползване ,съгласно
договорни отношения	

Избраният праг на същественост на материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700,00 / седемстотин / лева .

4.9 Отчитане на лизинговите договори

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС17, правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя, в случаите в които лизингополучателя понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

на наетия актив. Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако с него по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Даден лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако с него по същество не се прехвърлят всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

В последствие лизинговите плащания се разпределят на финансов разход и намаляване на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите придобити при условията на финансов лизинг се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод.

Активите отдадени по експлоатационни лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от МСС 16 и МСС 38. Доходът от експлоатационни лизингови договори се признава директно като приход в Отчета за приходи и разходи за съответния отчетен период.

Активите отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в Отчета за всеобхватния доход за съответния период. Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

4.10 Обезценка на нетекущите активи на Дружеството

Балансовата стойност на нетекущите активи на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса, с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а някои на база единица генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците генериращи парични потоци се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства индигират, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив базирана на пазарни условия и стойността в употреба базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Загубите за обезценка за единици генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред : първо върху положителната репутация отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията, за всички останали активи на Дружеството, към всяка балансова дата, ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

4.13 Финансови активи

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат разделени на следните категории: кредити и вземания възникнали първоначално в Дружеството, финансови активи държани за търгуване, инвестиции държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории, в зависимост от целта с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават първоначално по себестойност, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

Отписването на финансов актив се извършва когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или са прехвърлени и значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка балансова дата, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци свързани с притежаването на финансови инструменти се отразяват в Отчета за приходи и разходи при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив за който се отнасят

Инвестиции държани до падеж са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите държани до падеж последващо се оценяват по амортизируема стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение, при наличието на обезценка на инвестицията, финансовия инструмент се оценява по настояща стойност на изчислените парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в Отчета за приходи и разходи.

Финансови активи държани за търгуване са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване. Финансовите активи държани за търгуване първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване. След първоначалното признаване, финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност.

Финансови активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции държани до падеж или финансови активи държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, като промените в справедливата им стойност се отразяват в капитала, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби по финансови инструменти на разположение за продажба, признати в капитала се включват в Отчета за приходи и разходи за отчетния период, когато финансовия инструмент бъде продаден или обезценен.

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Кредити и вземания възникнали първоначално в Дружеството са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са не-деривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по справедливата им стойност към датата на възникването им.

Търговските вземания се обезценяват когато е налице обективно доказателство че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между преносната стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци

4.14 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство, стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси, преди обезценката.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси, тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответния приход.

4.15 Данъци върху корпоративния доход

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на

баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода, за периода за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разхода за данък в Отчета за приходи и разходи.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12, не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. В допълнение съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането на такъв актив посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степенята, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за приходи и разходи за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала – такива като преоценка на земя – се отразяват директно в капитала.

4.16 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства следните активи: налични пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.17 Капитал

Акционерния капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Общите резерви на дружеството се формират с източник балансовата печалба след облагане с корпоративни данъци .

С неразпределените печалби се покриват загуби от минали години.

4.18 Пенсионни и други задължения към персонала.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск, в случаите в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

4.19 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени депозити от свързани лица, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг. Те са включени в баланса на Дружеството на редовете ‘дългосрочни финансови пасиви’ и ‘търговски и други задължения’.

Финансовите пасиви се признават тогава когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи свързани с лихви се признават като финансови разходи на реда “финансови разходи” в Отчета за всеобхватния доход.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност намалена с капиталовия елемент на лизинговата вноска. (виж бележка 4.9).

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

Дивидентите платими на акционерите на Дружеството се посочват на реда ‘други краткосрочни финансови пасиви’ , когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

5. Преносната стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването, може да бъде представена както следва:

	Машини Съоръже ния BGN'000	Транспортни средства BGN'000	Други BGN'000	Общо BGN'000
Преносна стойност 31 Декември 2015	-	527	5	532
За 2016г. новопридобити	19	1 209	25	1 253
Отписани		7	3	10
Отрисана амортизация		(101)		(101)
Амортизация за периода		101		101
Натрупана	(19)	(67)	(1)	(68)
амортизация		(648)	(21)	(688)
Преносна стойност към 31.12.2016г.	-	468	6	474
За 2017 г. Отчетна стойност	19	1 115	28	1 162
Новопридобити активи	-	39	22	61
Отписани активи				
Отписана амортизация на активи				
Амортизация за текущия период		(65)	(2)	(67)
Натрупана амортизация	(19)	(713)	(23)	(755)
Преносна стойност към 31.12.2017г.	-	441	27	468

6. Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи в дружеството представляват вземания по предоставени заеми под формата на договори за финансов лизинг към свързани предприятия .

Тези финансови активи се признават първоначално по себестойност, която е справедливата стойност на платеното възмездяване и съответните разходи по сделката.

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN,000	BGN,000
Дългосрочни вземания по договори за финансов лизинг от свързани лица	-	692
САФИН АД	-	220
К КАПИТАЛ АД	-	236
Г и М Консулт АД	-	236
Всичко	-	692

Договорите за финансов лизинг са прекратени, поради необслужване на същите от лизингополучателите и автомобилите са заведени по остатъчна лизингова стойност / нетна преносна стойност/ в сметка 304 -“Стоки”, с цел последващо отдаване под наем или сключване на нови договор за финансов лизинг.

7. Лизинг

Финансов лизинг

.Бъдещите минимални лизингови плащания към 31. 12. 2017 са както следва:

	До 1 година BGN'000	От 1 до 5 години BGN'000	Над 5 години BGN'000
Лизингови плащания по финансов лизинг			-
Нетна настояща стойност			-

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори не са неотменяеми и не съдържат рестрикции.

8. Оперативен лизинг

Плащанията по оперативния лизинг на Дружеството са както следва:

	До 1 година BGN'000	От 1 до 5 години BGN'000	Над 5 години BGN'000	Общо BGN'000
Към 31 Декември 2017	237			237

Договора за оперативен лизинг не съдържа клаузи за условни плащания. Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за подновяване или последващо закупуване.

9 .Материални запаси .

Материалните запаси се отчитат по нетна реализуема стойност.

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN,000	BGN,000
Материали	129	103
Стоки	693	1
Всичко :	822	104

Материалите не са заложили като обезпечения на Дружеството. Индикации за тестове за обезценка не са открити към датата на съставяне на отчета .

10. Краткосрочни вземания от свързани предприятия .

Вземанията от свързани лица се отчитат по справедливата им стойност към датата на възникване.

	31.12.2017	31.12.2016
--	------------	------------

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

	BGN, 000	BGN,000
Търговски вземания по оперативен лизинг от „ БИТК „ ХАД	74	27
вземания по финансов лизинг от САФИН АД	6	6
вземания по финансов лизинг от К КАПИТАЛ АД	8	8
вземания по финансов лизинг от Г и М Консулт АД	8	8
Вземания по лихви по предоставен депозит в “БИТК “ ХАД	-	-
Всичко :	96	49

Обезценки на вземания към свързани лица не са извършвани към датата на съставяне на баланса поради липса на източници на индикации за такава .

11 Търговски и други вземания

	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Търговски вземания		
Разчети по щети	5	5
Разчети за гаранции	1	2
Разходи за бъдещи периоди	2	1
Подотчетни лица	1	-
Разчети по застраховане	25	25
Всичко :	34	33
Данъци за възстановяване	-	-

Търговските вземания са дължими в срок от 30-45 дни и не съдържат ефективна лихва. Всички търговски вземания са обект на кредитен риск.

12 Парични средства

	31.12.2016 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Парични средства в банки в лева	7	4
Парични средства в брой в лева	2	2
Всичко :	9	6

13 . Текущи финансови активи

Текущите финансови активи представляват предоставен депозит от дружеството към фирмата - майка Българска Индустриална и Търговска Корпорация ХАД, по реда на чл. 280 ,ал.3 от Търговския закон.

	31.12.2017 BGN, 000	31.12.2016 BGN, 000
Парични средства в депозити в лева	1 273	1 406
Лихви по депозити в лева в „БИТК“ АД	322	270
Всичко :	1 595	1 676

14 Капитал

14.1 Собствен капитал

Акционерния капитал на дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер **BGN 1,00 за акция**. Капиталът на дружеството е в размер на 4 000 000/ четири милиона лева /. Акциите са обикновени, поименни с право на един глас в Общото събрание на акционерите, с право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Акциите са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник.

31.12.2017 31.12.2016

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

	BGN'000	BGN'000
Емитирани брой акции	4 000	4 000
Брой акции напълно платени	4 000	4 000
Брой акции неплатени към 31 Декември 2015	4 000	4 000

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	Брой	%	Брой	%
“Българска Индустиална и Търговска Корпорация ” АД	1 719 646	42,99	1 719 646	42,99
“Българо-Холандска Компания АД	1 095 148	27,38	1 095 148	27,38
“Г и М Консулт“ АД	425 102	10,62	425 102	10,62
“К Капитал“ АД	425 104	10,63	425 104	10,63
“Българска Лизингова Компания” АД	120 000	3,00	120 000	3,00
БРИА АД	215 000	5,38	215 000	5,38
	4 000 000	100	4 000 000	100

14.2 Финансов резултат

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN, 000	BGN,000
Неразпределена печалба	256	249
Непокрита загуба	(1 284)	(1 216)
Текуща загуба	(19)	(68)
Всичко :	(1 047)	(1 035)

14.3 Доходи на акция и дивиденди

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN, 000	BGN,000
Нетна печалба /загуба, подлежаща на разпределение	(19)	(68)

Среднопретеглен брой акции	4 000 000	4 000 000
Основен доход на акция (BGN за акция)	(0,00475)	(0,017)

15. Дългосрочни пасиви

15.1 Дългосрочни задължения

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN,000	BGN,000
Задължения по финансов лизинг	14	-
Пасиви по отсрочени данъци, свързани с разлика между данъчна и счетоводна амортизация	-	7
Всичко :	14	7

16. Краткосрочни пасиви

Краткосрочни задължения към свързани лица .

Няма краткосрочни задължения към свързани лица

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN,000	BGN,000
Краткосрочни задължения		
Всичко :	-	-

17. Търговски , други задължения

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN,000	BGN,000
Търговски задължения в т.ч.	9	11
Шел България АД	1	1

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Лукойл България	4	4
СИБ ИМОТИ ЕООД	1	1
Разчети по застраховане	3	5
Всичко :	6	11
Разчети по данъци	6	6
Задължения към персонал	-	2
Други задължения	-	3

Възнаграждения на персонала

Разходи за възнаграждения на персонала

Разходите за възнаграждение на персонала могат да бъдат представени както следва:

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
Разходи за заплати	64	64
Разходи за социални осигуровки	13	13
Всичко :	77	77

19. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи включват приходи от лихви и разходи за лихви с изключение на тези произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови инструменти водени по справедлива стойност. Следните суми са включени в Отчета за приходи и разходи за периода:

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви свързани с:		
Приходи от лихви по предоставени депозити	52	55
- приходи по договори за финансов лизинг	-	-

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Общо финансови приходи	52	55
Разходи за лихви свързани с:		
- други финансови разходи	1	4
Общо финансови разходи	1	4

20. Разходи за данъци

Разхода за данъци представен в Отчета за приходи и разходи, базиран на ефективната данъчна ставка за Дружестото може да бъде представен както следва:

	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Финансов резултат за периода преди данъци	(19)	(68)
Данъчна ставка	10 %	10%
Очакван разход за данък	-	-
Корекции от промяна в данъчната ставка		
Корекции за приходи неподлежащи на облагане с данък		
- от инвестиции по капиталов метод		
- други освободени приходи		
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи		
-обезценка на репутация		
-други непризнати за данъчни цели разходи	-	
Окончателен разход за данък	-	
Състоящ се от:		
Текущ разход за данък	-	-
Приходи/(разходи) по разсрочени данъчни активи или пасиви:	-	-
- възникване или обратно проявление на данъчни временни разлики	-	-
- използване на данъчни загуби		

21 .Сделки със свързани лица

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

Свързаните лица на Дружеството включват асоциирани предприятия, ключов управленски персонал и други както е описано по-долу:

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

21.1 Сделки със собственици

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN,000	BGN,000
Българска Индустриална и Търговска корпорация ХАД		
наеми по договори за експлоатационен лизинг	237	258
Депозит в БИТК ХАД – увеличение/намаление	(132)	(105)
Начислени лихви по депозит в БИТК ХАД	52	55

22.2 Сделки с други свързани лица .

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN ,000	BGN,000
Търговски плащания с Лейди София	-	1
Финансов лизинг със „Сафин” АД		
Лихвени плащания по финансов лизинг		
Финансов лизинг с „Г и М Консулт „ АД		
Финансов лизинг „ К Капитал „ АД		

Финансовия отчет следва да се разглежда заедно с бележките към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет и са представени на страници от 10 до 30.

22.3 Сделки с ключов управленски персонал

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN,000	BGN,000
заплати	26	26
осигуровки	3	3

Политика на ръководството за управление на риска .

Деятността на дружеството създава предпоставки за излагането на кредитен и лихвен риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове .

24.Кредитен риск .

Максималният кредитен риск, свързан с финансовите пасиви е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на дружеството .
Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск .

25 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, включват заеми с плаващ лихвен процент и поради това Дружеството е изложено на лихвен риск.

23.02.2018 , София

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Ръководството представя годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО). Този отчет е заверен от д.е.с. Мира Петрова.

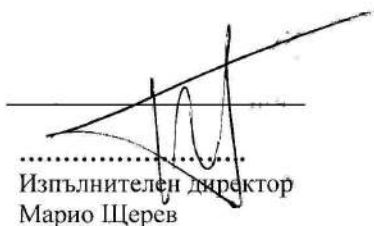
Отговорности на ръководството

Ръководството на БИТКО ЛИЗИНГ АД е изготвило финансовия отчет за 2017 година, който дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите счетоводни резултати. Финансовият отчет се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2017 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.



.....
Изпълнителен директор
Марио Щерев

28.03.2018 г.
гр. София

1. Преглед на дейността на дружеството за 2017 година

През отчетната 2017 г. БИТКО ЛИЗИНГ АД осъществява своята дейност съобразно начертаната си стратегия по оптимизиране и активното участие в инвестиционната политика

И през 2017 г. дейността продължи в посока на търсене начини и пътища за преодоляване на икономическата криза. Реализирани бяха действия в следните аспекти: реструктуриране и оптимизиране на разходите; гъвкаво използване на работната сила; ефективно управление и контрол на финансовите ресурси; осигуряване на работен капитал за нормално функциониране на дейността.

2. Резултати от дейността

През отчетната година, микроикономическата среда остана неблагоприятна, въпреки че показателите на макро ниво са подобрили.

Управлението на БИТКО ЛИЗИНГ АД работи активно за промяна на финансовото благосъстояние на дружеството.

Финансовият резултат на Дружеството за 2017 г. е загуба в размер на 19 хил. лева и в сравнение с 2016г. - 68 хил. лв. загуба, показва тенденция на намаление, което се дължи основно на значително намаление на разходната част, в сравнение с 2016 г.

ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПРИВЛЕЧЕН КАПИТАЛ ЧРЕЗ ПРЕДОСТАВЕНИ ФИНАНСОВИ СРЕДСТВА ОТ БАНКИ ИЛИ ДРУГИ ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА.

Дружество е получило към 31.12.2017 г. привлечени средства под формата на дългосрочен заем – финансов лизинг – с нетна реализуема стойност от 14 хил. лева.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

"БИТКО ЛИЗИНГ" АД, притежава собствени дълготрайни материални активи, обслужващи стопанската дейност в размер на 468 хил. лв. по балансова стойност .

ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ НА ГОДИШНИЯ СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ

А. Разходи на дружеството

През отчетната 2017 г. в дружеството са извършени разходи за дейността в размер на 314 хил. лева. От общия размер на разходите 99,68 % от тях са разходи за дейността и 0.32% са финансови разходи.

БИТКО ЛИЗИНГ АД
ДОКЛАД НА УПРАВЛЕНИЕТО ЗА 2017 ГОДИНА

Разходите за дейността са в размер на 313 хил. лв. /291 хил. лева за 2016 г./ и включват типичните за дейността разходи - за външни услуги, за възнаграждения, за осигуровки, други разходи. Най-голям тук е размерът на направените разходи за външни услуги - 88 хил. лв., в сравнение с 2016 г.- 79 хил. лв., разходи за материали - 65 хил. лв. в сравнение с 2016 г. – 64 хил. лв., разходи за възнаграждения - 76 хил. лв., срещу 76 хил. лв. за 2016 г.

Финансовите разходи са в размер на 1 хил. лв. / 2016г.- 4/.

Б. Финансов резултат на дружеството

В дружеството е налице отрицателен финансов резултат, който е в размер на 19 хил. лв., за сравнение посочваме, че през предходната година финансовият резултат е загуба в размер на 68 хил. лв.

В. Приходи на дружеството

Най-значителен дял в общия размер на приходите заемат приходите от продажба на услуги 237 хил. лв.– 80,34 % от всички приходи .

Г. Активи на дружеството

Нетекущи активи, заемат 15,47 % от всички активи на дружеството и са структурирани както следва:

- Дълготрайните материални активи са в размер на 468 хил. лв. или 15,47 % от общата стойност на активите на дружеството .
- Дългосрочни финансови активи в размер на 0 хил. лева или 0,00 % от общата стойност на всички активи .

Текущи активи – 2 557 хил. лв. заемат дял от 84,53 % и са структурирани по следния начин:

- Материални запаси – 822 хил. лв. – 27,17 %
- Търговски вземания – 130 хил. лв. – 4,30 % .
- Пари и парични еквиваленти - в размер на 9 хил. лв. или 0,30 % от общата стойност на активите.
- Текущи финансови активи /паричен депозит - 1 596 хил. лв. Или 52,76 % от всички активи на дружеството.

Д. Пасиви на дружеството

Собственият капитал на дружеството към 31.12.2017 г. е в размер на 2 996 хил. лв. /3 008 хил. лв. - 2016 г./ или 99,04 % от общата сума на пасивите на дружеството и е разпределен както следва :

БИТКО ЛИЗИНГ АД
ДОКЛАД НА УПРАВЛЕНИЕТО ЗА 2017 ГОДИНА

- Основен капитал – 4 000 хил. лв.
- Общи резерви - 43 хил. лв.
- Натрупани печалби от минали години – 256 хил. лв.
- Непокрита загуба от 1 284 хил. лв.
- Резултат от текущия период – счетоводна загуба – 19 хил. лв.

Текущите пасиви на дружеството възлизат на 29 хил. лв. /2016г. - 26 х. лв. (0,96 % от общата сума на пасивите). От тях по-съществени са задълженията към доставчици 15 хил. лв.

Оценка на финансовото състояние

В корпоративната практика са обособени няколко основни групи показатели за оценка на финансовото състояние на дружествата: за ликвидност и задлъжнялост, за използване на активите и тяхната обръщаемост, за структура на капитала, рентабилност на инвестициите, за възможностите за възвръщаемост на вложеното от акционерите.

Целта на изчисляване на финансовите показатели е да се определи финансовия риск за предприятието от гледната точка на собственици, инвеститори, кредитори и пр. Приемливата степен на финансовия риск зависи от фирмения бизнес риск.

В настоящето изложение определяме част от показателите за ликвидността, които характеризират потенциала на дружеството да се справи с евентуално възникнали краткосрочни проблеми по плащанията, използвайки реалния си оборотен капитал.

В таблицата по-долу може да се сравнят фактическите данни с референтните им стойности в диапазона за който се считат, че са приемливи.

	текуща година 2017	предходна година 2016	разлика - стойност
Коефициент на обща (текуща) ликвидност	33,14	24,96	8,18
Коефициент на бърза ликвидност	59,83	19,60	40,23
Коефициент на незабавна ликвидност	107	15,04	91,96
Коефициент на абсолютна ликвидност	107	15,04	91,96
Коефициент за обеспеченост на текущите активи със собствени средства	0,35	0,15	0,20

Коефициентът за обща ликвидност характеризира способността на фирмата да покрие задълженията си по текущите операции. Това съотношение обикновено показва колко лева от краткотрайните активи са необходими да се покрият един лев от текущата задлъжнялост. По-високия коефициент на покриване осигурява по-добра възможност фирмата да плати текущите си задължения.

Желанието за висока ликвидност не бива да се абсолютизира. Прекалено високото равнище на коефициента може да е следствие на нерационалното използване на парите, забавено изплащане на доставчиците и забавената обръщаемост на запасите.

Разликата между коефициента за обща ликвидност и **коефициента за бърза ликвидност** се дължи на относителен дял на материалните запаси в краткотрайните активи на фирмата.

Част от материалните запаси би следвало да имат формата на вземания или финансови средства. Ако събираемостта на вземанията е с относително постоянна скорост може да се прогнозира оптимално значение на показателя.

Ако показателят за **абсолютна ликвидност** е с по-малка стойност от 0,2, се счита, че дружеството не може да изпълнява краткосрочните си задължения. Съществува потенциална възможност да бъде обявено в несъстоятелност, като в закона са предвидени две възможности за това - поради свръхзадължнялост и при спиране на плащанията.

Горепосочените показатели се използват от съдебните власти за доказване на възможността дружеството да продължи обичайната си дейност без препятствия или да бъдат открити производства по несъстоятелност.

Използват се и от финансовите институции – банки, лизингови компании в качеството им на кредитодатели, за да са сигурни, че заемателите ще могат безпрепятствено да плащат сумите по погасителните планове в текущ порядък.

Изследванията на **по-дългосрочната задължнялост** на дружеството е от съществено значение за оценка на риска от евентуални трудности и фалит. По-високите стойности на показателите за задължнялост (дългосрочния дълг) ще предупреждават за по големия финансов риск.

В таблицата по-долу са показани коефициентите на Групата отразяващ по дългосрочната и задължнялост.

	текуща година 2017	предходна година 2016	разлика - стойност
Коефициент за платежоспособност	170,46	164,51	5,96
Коефициент за финансова автономност на база общия капитал	0,85	0,99	(0,14)
Коефициент за финансова автономност на база постоянния капитал	0,85	0,99	(0,014)
Коефициент за финансова задължнялост	0,12	0,01	0,11
Коефициент на покритие на дълготрайните (нетекущи) активи	5,46	1,18	4,28

Отрицателните числа на показателите, сравнени с референтните стойности са сигнал за потенциални бъдещи индикатори за финансови проблеми.

Коефициентът за платежоспособност - пряко съпоставя собствените финансови ресурси срещу общите задължения. Препоръчителна величина на този показател е между 2 и 3. Този коефициент служи и за оценка на клиентите и контрагентите, с които фирмата поддържа интензивни контакти. Ако делът на собственият капитал е по-висок, това означава, че ръководството на фирмата не използва възможностите за разширяване на чужди средства. Но за сметка на това външното финансиране е съпроводено с нарастване на разходите по обслужване на дълга и с по-висок финансов риск.

Величината на коефициента, ако е по-ниска, съществува опасността дружеството/групата да изпадне в критична задължнялост, което след време може да го лиши от значим пазарен дял.

Обратно, ако коефициента на обща задължнялост има много високо равнище, това е сигнал, че не се ползваме с доверието на банките или бизнесът има затруднения.

Коефициентът за финансовата автономност е показател за независимостта на дружеството в един по-дългосрочен период. Ако с времето собственият капитал на дружеството расте, а дългосрочните задължения намаляват плавно съобразно погасителните планове, дружество е малко вероятно да изпадне в банкрут.

Реципрочен на коефициента за платежоспособността е **коефициентът за финансова задължнялост**. Това съотношение определя каква част от задълженията са към собствениците и каква част към кредиторите. Отношението дълг/капитал показва кой има водеща роля – собствениците или кредиторите. Когато делът на кредиторите участващи с дългосрочен кредит е по-голям от дългът на собствениците финансовия риск е твърде голям. Ако се наложи предприятието да бъде ликвидирано собствениците са застрашени да не получат нищо. Общата стойност на дълга включва всички дългосрочни задължения за плащания. Общата стойност на капитала е представяне на стойността на дружествените дялове и финансовите резултати.

БИТКО ЛИЗИНГ АД
ДОКЛАД НА УПРАВЛЕНИЕТО ЗА 2017 ГОДИНА

Други показатели свързани с финансовото равновесие в Дружеството

	текуща година 2017	предходна година 2016	разлика - стойност
Коефициент на брутна печалба	(0,005)	(0,717)	0,712
Коефициент на себестойността на продажбите	0,776	1,717	(0,941)
Коефициент на амортизациите	0,21	0,026	0,184
Коефициент на оборот на задълженията	17,25	10,014	7,236
Рентабилност на приходите	(0,078)	(0,396)	(0,318)
Ефективност на разходите	0,060	0,582	(0,522)
Надценка на продажбите	0,942	0,582	0,36
Рентабилност на инвестиция капитал	(0,006)	(0,026)	(0,02)
Рентабилност на собствения капитал	(0,098)	(0,022)	0,076
Период на плащане към доставчици	17	36	19

Рискове, на които е изложено дружеството в икономико-социалната, финансово-политическата среда в страната

Рисковете оказващи влияние на БИТКО ЛИЗИНГ АД са обособени в зависимост от пораздащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван.

Систематичните рискове са тези, които действат на макроикономическо ниво, оказват влияние на стопанските субекти, но не са под прекия им контрол каквито са политическия и макроикономически рискове.

Политическият риск през изтеклата година се отрази почти пагубно на икономическите процеси в страната. Наслаждащите се кризи доведоха до влошаване на стопанската конюнктура.

Макроикономическият риск се характеризира чрез основните макроикономически индикатори- брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища влияят пряко при ползването на банкови кредити. Дружеството не ползва банкови кредити и влиянието на този риск е минимизиран.

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които дружеството има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори, несистематичните рискове се разделят на *бизнес и финансов риск*.

Бизнес риска е свързан със специфичната дейност на дружеството и отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Особено сложно е предвиждането на обема на продажбите в условия на нестихващата икономическа криза.

Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране е насочена главно в цялостна политика по управление на активите и пасивите на дружеството;

Финансов риск - в хода на обичайната си дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се наблюдават, за да се определят адекватни цени на активите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск - той е несъществен

Ценови риск – Дружеството не е изложено на ценови риск главно защото работи със свързани предприятия.

Кредитен риск – това е рискът, при който дружеството няма да може да получи изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите суми..

НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Дружеството не извършва собствена изследователска и иновационна дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година няма потребност дружеството да заделя средства за научни изследвания и разработки .

ПЛАНИРАНА ПОЛИТИКА ПРЕЗ 2018 г.

Очакваните инвестиции, развитието на персонала, имат съществено значение за бъдещата дейност на дружеството, като най-важното за тази за тази цел е сключване на търговски договори с нови клиенти, с оглед увеличаване на неговите приходи .

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

След края на финансовата 2017 година, до датата на съставянето на настоящия документ, не са настъпили важни събития в дейността на дружеството, които да налагат промяна на дейността на дружеството и финансовия отчет за годината.

Изпълнителен Директор:
Марио Щерев



гр. София, 28.03.2018г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "БИТКО ЛИЗИНГ" АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "БИТКО ЛИЗИНГ" АД, съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за движението на паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет:

- дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите финансови резултати от дейността за годината, завършваща на тази дата; и
- е изготвен съгласно изискванията на в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС), и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание (база) за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.



Мира Петрова

Регистриран одитор, диплома No 603

От регистъра на ИДЕС

Адрес: гр.София, ж.к."Гоце Делчев", бл.246, вх.Б, ап.27

e-mail: mira_petrova@abv.bg

31 май 2018г.