

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА.....	5
2.	ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА.....	7
3.	ПРИХОДИ.....	29
4.	ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА.....	29
5.	РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ.....	29
6.	РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ.....	29
7.	РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА.....	30
8.	ДРУГИ РАЗХОДИ.....	30
9.	ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ.....	30
10.	ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ.....	30
11.	ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД.....	31
12.	ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ.....	31
13.	НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	32
14.	ИНВЕСТИЦИИ В СЪВМЕСТНИ И ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА.....	32
15.	ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ.....	34
16.	ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА.....	34
17.	ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ.....	37
18.	ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ.....	37
19.	ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ.....	38
20.	СРОЧНИ ДЕПОЗИТИ В БАНКИ.....	39
21.	ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	39
22.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ.....	40
23.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ.....	42
24.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И ДРУГИ КРЕДИТОРИ.....	44
25.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДИВИДЕНТИ.....	44
26.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ.....	44
27.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ.....	45
28.	СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ.....	45
29.	УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК.....	46
30.	СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	50
31.	СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	51

**ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Групата Българска Фондова Борса - София (Групата) се състои от Българска Фондова Борса - София АД (Дружество-майка) и дъщерното дружество Сервиз Финансови Пазари ЕООД. Допълнително от 15.04.2014 г. Групата има инвестиция в съвместно дружество.

Дружество - майка

Българска Фондова Борса - София АД (Дружество-майка) е търговско дружество, създадено през месец ноември 1991 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Три уши" № 6. Съдебната регистрация на дружеството е от 1991 г. с Решение № 25 156 /08.11.1991 г. на Софийски градски съд.

Българска Фондова Борса - София АД е публично акционерно дружество. Към 31.12.2017 г. капиталът на дружеството е разпределен в 6,582,860 броя безналични поименни акции с номинална стойност на една акция - един лев.

На 09.12.2010 г. е вписано в Търговския регистър увеличение на основния капитал на Борсата със 715,000 лева от 5,867,860 лева на 6,582,860 лева чрез издаване на нови 715,000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас срещу парична вноска от акционера на дружеството Министерство на финансите на Република България.

Дъщерно дружество

Дъщерното дружество - Сервиз Финансови Пазари ЕООД е регистрирано съгласно решение № 2 на СГС от 6 март 2007 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Три уши" № 6.

Първоначално същото е регистрирано като търговско дружество - съвместно контролирано предприятие със съдружници - Борсата и Централен депозитар АД и капитал от 80 х. лв. На 12 октомври 2006 г. по решение на Общото събрание на съдружниците на съвместното дружество (ДВ бр.191 от 2006 г.), Централен депозитар прекратява участието си. Взето е решение за намаляване на капитала на дружеството от 80 х. лв. на 40 х. лв., при което напусналият съдружник е получил изцяло обратно средствата от своя дял в съвместното предприятие.

Съвместно дружество

Съвместното дружество СЕЕ Линк ДОО, Скопие е учредено на 15.04.2014 г. по силата на сключено съвместно споразумение между Българска фондова борса – София АД, Македонска Борса за ценни книжа АД, Скопие и Загребска Борса АД. Съгласно условията на споразумението всяка една от страните притежава 33,33 % от капитала на учреденото дружество. Дружеството е със седалище ул. „Орце Николов“ 75, Скопие, Македония и е с основен предмет на дейност: извършване на услуги във връзка с компютри и информационни технологии.

1.1. Собственост и управление

На 21.12.2010 г. в Търговския регистър е вписан и обявен статутът на Дружеството-майка като публично дружество, както и новият устав на дружеството.

Към 31.12.2017 г. регистрираният акционерен капитал на Българска Фондова Борса – София АД възлиза на 6,583 х. лв., разпределен в 6,582,860 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция - 1 лев.

Разпределението на основния акционерен капитал е:

	31.12.2017	31.12.2016
Държавата, чрез Министерство на финансите	50%	50%
Инвестиционни посредници и търговски банки	18%	19%
Юридически лица	19%	20%
Физически лица	13%	11%

Българска фондова борса – София АД е публично дружество, по смисъла на чл. 110, ал.1, т.2 от ЗППЦК.

Дружеството - майка има едностепенна система на управление със Съвет на директорите. Към 31.12.2017 г. Съветът на директорите е в състав: Асен Ягодин (председател), Васил Големански (заместник-председател), Иван Такев, Любомир Бояджиев, Маринела Петрова.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

С промяна в устава на Дружеството-майка, приета от общото събрание на акционерите на 30.06.2015 г., представителството в Дружеството-майка се осъществява от двамата Изпълнителни директори – Иван Такев и Васил Големански, заедно и поотделно.

На проведеното извънредно Общо събрание на акционерите на 26.09.2017 г., бе прието решение за освобождаване на г-н Георги Иванов Български като член на Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София“ АД и за избиране на г-жа Маринела Пирينو̀ва Петрова за член на Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София“ АД, до края на текущия мандат. През текущия период решението за промяната в обстоятелствата получи одобрение от КФН и промяната беше вписана в Агенцията по вписванията.

Към 31.12.2017 г. дъщерното дружество е 100% собственост на Дружеството-майка и се управлява от Румен Димитров Соколов – управител (31.12.2016 г.: също).

Към 31.12.2017 г. общият брой на персонала в Групата е 29 служители (31.12.2016 г.: 31 служители).

1.2. Предмет на дейност

Дружеството-майка е лицензирано с разрешение, издадено от Държавната комисия по ценните книжа да извършва дейност като фондова борса.

Предметът на дейност на Дружеството-майка за 2017 г. включва следните видове операции и сделки:

- организиране на търговия с ценни книжа и други финансови инструменти;
- организиране и поддържане на информационна система за търговия с ценни книжа;
- създаване и поддържане на клирингова система за гарантиране на поетите задължения по сделките с ценни книжа, извършвани на нея.

С решение на общо събрание на акционерите на Дружеството-майка, проведено на 13.09.2010г., предметът на дейност на Българска Фондова Борса – София АД е променен както следва: организиране на регулиран пазар на финансови инструменти като система за търговия, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти, допуснати до търговия на регулирания пазар, на множество трети страни, в рамките на системата и въз основа на правила, като резултатът е сключване на сделки с тези инструменти. Системата функционира редовно и в съответствие с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

През 2018 г. се очаква стартиране на регулиран пазар на Дружеството - майка БФБ и МТС в съответствие с MiFID II, на които ще се търгуват акции на регистрирани в ЕС публични дружества. Както правилата за регулиран пазар, така и за МСТ бяха одобрени от КФН след кръг от коментари и препоръки. Инструментите, които ще се търгуват на всеки пазар, бяха избрани и съгласувани със заинтересованите страни. Подписан беше договор с маркет-мейкър и сетълмент връзката за двата пазара бе тествана и одобрена. Забавянето се дължи на въпроси, свързани с изпълнението на изискванията на MiFID II от страна на маркет-мейкъра и сетълмент-агента по проекта. Дружеството - майка БФБ очаква пускането на пазара на регулирания пазар BSE International и МСТ сегмент със същото име да бъде през втората половина на 2018 г.

Планира се създаване на сегмент на МСТ за растеж на малки и средни предприятия след стартиране на BSE International МСТ. Тя ще позволи на малките предприятия, като използват съществуващата възможност в MiFID II да наберат капитал и да привлекат инвеститори, без да издават Проспект, одобрен от регулатора, при условие че размерът на емисията е под 1 милион евро. В края на 2017 г. бе стартиран проект за финансиране на разходите на фирмите, свързани с придобиването на публичен статут, в т.ч. разходи за подготовка на проспект, одобрение от регулаторните органи и регистрация на регулирания пазар. Тя е финансирана от Оперативна програма "Иновации и конкурентоспособност". Очакваме да се постигне синергия между стартирането на пазара за растеж на МСП и споменатия проект, което може да доведе до по-малки или нулеви разходи за допускане до търговия на пазара за растеж на МСП на компании, които отговарят на условията.

С влизането в сила от началото на януари 2018 г. на MiFID II и MiFIR нараснаха изискванията за прозрачност по отношение на извънборсовата търговия с финансови инструменти. Търгуващите извън регулираните пазари, бяха задължени да публикуват определена информация за извънборсовите трансакции. Предвидените за това механизми са доставчиците на услуги за докладване на данни, които обхващат три различни вида субекти: Одобрени механизми за

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

докладване (ОМД), одобрени механизми за публикуване (ОМП) и доставчици на консолидирани данни.

За да предостави пълен спектър от услуги Дружеството – майка БФБ-София, започна процедура по получаване на лиценз за ОМП. След лицензирането си Борсата ще може да предлага услуги по публикуване на данни за сделки с финансови инструменти, определени в чл. 20 и 21 Регламент (ЕС) № 600/2014 и сключени извън място за търговия (ОТС сделки).

Предвижда се услугата по публикуване на данни да се предлага в два варианта, а именно чрез графичен потребителски интерфейс и приложно-програмен интерфейс. Интерфейсите ще могат да се използват поотделно или едновременно и ще се предлагат чрез стандартен HTTPS протокол през Интернет.

Към момента на съставяне на отчета, БФБ-София е подала документи за издаване на лиценз и очаква решението на регулаторния орган КФН.

През 2018 г. ще бъде извършена подмяната на платформата за търговия XETRA. В края на годината изтича договорът между BSE и Deutsche Boerse за експлоатация на електронната платформа за търговия XETRA. Освен това Deutsche Boerse мигрира всички пазари, които преди използваша системата XETRA, към своята нова търговска инфраструктура T7. През второто тримесечие на 2018 г. ще започне вътрешна подготовка за избор на нова търговска система, за да може в срок да бъде избрана следващата търговска инфраструктура, която да обслужва търговията на регулирания пазар и МТС, организирани от Дружеството -майка БФБ-София.

Предметът на дейност на дъщерното дружество съгласно съдебната регистрация е: проектиране, развитие и поддържане на информационни системи и продукти, свързани с пазара на ценни книжа и финансови инструменти, разработване на информационни технологии, доставка, инсталиране и монтаж на информационни системи, хардуерна и софтуерна поддръжка, консултации и обучение.

Дружеството-майка и дъщерното дружество извършват изцяло своята дейност в България, а съвместното дружество на територията на Македония.

1.3. Основни показатели на икономическата среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата за периода 2015 – 2017 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015г.	2016г.	2017г.
БВП в млн. лева	88,571	92,635	98,631
Реален растеж на БВП	3.0 %	3.4 %	3.6%
Инфлация в края на годината	- 0.4 %	0.1 %	2.8%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.725	1.768	1.74
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.79	1.855	1.63
Среден валутен курс на македонски денар за годината	0.03	0.03	0.03
Валутен курс на македонски денар в края на годината	0.03	0.03	0.03
Основен лихвен процент в края на годината	0.01	0.02	0
Безработица (в края на годината)	10.0 %	8.0%	7.1%

Източник: БНБ, НСИ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2017 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Групата прилага МСФО за консолидационни цели от 1 януари 2006 г.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2017 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- Промени в МСС 12 *Данъци върху дохода* – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – приет от ЕС на 6 ноември 2017 г.;
- Промени в МСС 7 *Отчет за паричните потоци* - Инициатива за оповестявания - приет от ЕС на 6 ноември 2017 г.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран финансов отчет следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения са издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

- *МСФО 15 Приходи от договори с клиенти* – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., въвежда нов, петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти. Съгласно МСФО 15 приходите се признават в размер, който отразява възнаграждението, на което дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки или услуги. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходите съгласно МСФО.

Групата планира да приеме МСФО 15, използвайки модифицираното ретроспективно прилагане за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. В резултат на това, Групата няма да прилага изискванията на МСФО 15 за представяне на сравнителен период.

(а) Предоставяне на услуги

Основните приходи на Групата в обхвата на МСФО 15 включват приходи от такси за членство, регистрация и пререгистрация, информационно обслужване, интернет и он-лайн търговия и комисиони за сделки с акции и облигации и се признават при и за периода на предоставяне на услугата. Според МСФО 15, приходите ще бъдат признати когато Групата удовлетвори изискването да прехвърли услугата на клиента. В допълнение, приходите ще бъдат признати и до степен, така че това вероятно да не доведе до значително обръщане в акумулираните приходи в стойността им. Въз основа на оценката, направена от Групата, времето и сумата на приходите, които ще бъдат признати са сходни. Поради което Групата не очаква прилагането на МСФО 15 да доведе до съществени разлики в периода на признаване на приходите от тези услуги.

(б) Изискванията за представяне и оповестяване

Изискванията към представянето и оповестяването в МСФО 15 са по-подробни в сравнение с настоящите МСФО. Изискванията към представянето представляват съществена промяна спрямо сегашната практика и значително увеличават обема на оповестяванията, които се изискват в консолидирания финансов отчет на Групата. Много от изискванията към оповестяването в МСФО 15 са нови и Групата е определила, че ефектът на някои от тези изисквания към оповестяването няма да бъде съществен. През 2018 г. Групата продължава тестването на съответните системи, вътрешни контроли, политики и процедури, необходими за събирането и оповестяването на изискваната информация.

(в) Други

Изискванията към признаването и оценяването в МСФО 15 се прилагат и при признаването и оценяването на печалби или загуби от продажба на нефинансови активи (като имоти и оборудване, и нематериални активи), когато тази продажба не е извършена в обичайния ход на дейността. При преминаването към стандарта, обаче, не се очаква ефектите от тези промени да са значителни за Групата.

- Разяснение на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* - приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- *МСФО 9 Финансови инструменти* – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 *Финансови инструменти*, която замени МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване*, както и всички предишни версии на МСФО 9. МСФО 9 обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е допустимо. С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията по принцип се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

Групата планира да въведе новия стандарт на определената дата на влизане в сила и няма да преизчислява сравнителната информация. През 2017 г. Групата е извършила оценка на ефектите от трите аспекта на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и която може да се промени, ако през 2018 г., когато ще въведе МСФО 9, Групата не очаква съществен ефект върху своя консолидиран отчет за финансовото състояние и собствен капитал, с изключение на промени в класификацията на определени финансови инструменти.

(а) Класификация и оценяване

Групата не очаква съществен ефект върху своя баланс или собствен капитал в резултат от прилагането на изискванията за класификация и оценяване на МСФО 9. Тя очаква да продължи да оценява справедливата стойност на всички финансови активи, понастоящем отчитани по справедлива стойност.

Намерението е притежаваните от Групата инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие), които не се търгуват на активен пазар и за тях няма котировки на пазарни цени, да се задържат в близко бъдеще. Последващо те се оценяват и представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. В печалбата или загубата не са признати загуби от обезценка за тези инвестиции. Групата ще приложи опцията за представяне на промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход за тези инвестиции и следователно счита, че прилагането на МСФО 9 няма да окаже съществен ефект.

По изключение, в ограничени случаи за дружества/предприятия от затворен тип, за които информацията за оценяването на справедлива стойност е недостатъчно актуална или ако е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и цената на придобиване представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват, цената на придобиване би могла да се окаже подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност.

Притежаваните от Групата дългови ценни книжа, държани с цел получаване на договорените парични потоци, отговарят на критериите за оценяване по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Следователно, не е необходима рекласификация на тези инструменти.

За дълговите ценни книжа, които Групата държи не само с цел получаване на договорените парични потоци, но също така и да продава значителна част от тях на относително чести интервали, се очаква да бъдат оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход съгласно МСФО 9. Групата оценява тези финансови активи последващо по справедлива стойност и следователно счита, че прилагането на МСФО 9 няма да окаже съществен ефект.

Заемите, както и търговските и други вземания, се държат с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви. Групата е направила анализ на характеристиките на договорените парични потоци от тези инструменти и е достигнала до заключението, че всички те отговарят на критериите за оценяване по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Следователно, не е необходима рекласификация на тези инструменти.

(б) Обезценка

МСФО 9 изисква от Групата да отчита очакваните кредитни загуби по всички свои дългови ценни книжа, заеми и търговски и други вземания или на 12-месечна база, или в течение на техния срок. Групата ще прилага опростен подход и ще отрази очакваните загуби през срока на всички търговски и други вземания. Групата няма просрочени вземания, поради което счита, че прилагането на новия подход за обезценка на МСФО 9 няма да окаже съществен ефект.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

(в) *Счетоводно отчитане на хеджирането*

Групата не отчита хеджиране.

- МСФО 16 *Лизинг* – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

МСФО 16 е публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг – стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинга и изисква от лизингополучателите да осчетоводяват всички лизингови договори по единен балансов модел, подобен на осчетоводяването на финансовите лизинги съгласно МСС 17. Стандартът включва две изключения от признаването на лизингополучателите – лизинг на активи с ниска стойност (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг с лизингов срок от 12 месеца или по-малко). На началната дата на лизинговия договор, лизингополучателят ще признае задължение да прави лизингови плащания (т.е. лизингово задължение) и актив, представляващ правото да използва основния актив в течение на лизинговия срок (т.е., право за използване на актива). Лизингополучателите ще трябва да признават отделно разходите за лихви по лизинговото задължение и разходите за амортизация на правото за използване на актива.

Също така, от лизингополучателите ще се изисква да определят отново стойността на лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна в лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания в резултат от промяна на индекс или процент, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на повторното оценяване на лизинговото задължение като корекция на правото за използване на актива.

По същество, счетоводно отчитане съгласно МСФО 16 при лизингодателите няма да се промени съществено спрямо сегашното счетоводно отчитане съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират всички лизингови договори като прилагат същият класификационен принцип като този в МСС 17 и да разграничават два вида лизинг: оперативен и финансов.

В допълнение, МСФО 16 изисква от лизингополучателите и лизингодателите да правят по-подробни оповестявания спрямо тези по МСС 17.

МСФО 16 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. По-ранното му прилагане е допустимо, но не и преди Групата да започне да прилага МСФО 15. Лизингополучателят може да избере да прилага стандарта като използва или метод за пълно ретроспективно прилагане, или метод за модифицирано ретроспективно прилагане. Предходните разпоредби на стандарта позволяват определени облекчения.

През 2018 г. Групата ще продължи да оценява потенциалните ефекти на МСФО 16 върху своя консолидиран финансов отчет.

- Промени в МСФО 4 *Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти* с МСФО 4 *Застрахователни договори* – приет от ЕС на 3 ноември 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

Измененията обхващат опасенията, възникващи от въвеждането на новия стандарт за финансови инструменти, МСФО 9, преди въвеждането на МСФО 17 *Застрахователни договори*, който заменя МСФО 4. Измененията предлагат две възможности за предприятията, издаващи застрахователни договори: временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 и подход на припокриване. Временното освобождаване се прилага първоначално за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Предприятието може да избере подхода на припокриване, когато прилага за първи път МСФО 9, и да го прилага ретроспективно по отношение на финансовите активи, определени като такива при преминаването към МСФО 9. Предприятието преизчислява сравнителната информация, която отразява подхода на припокриване, ако и само ако преизчисли сравнителната информация когато прилага МСФО 9. Тези изменения не са приложими към Групата.

- Изменения на различни стандарти *Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016)* - приети на 7 февруари 2018 г. - *подобрения в МСФО 12* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);
- Промени в МСФО 2 *Плащане на базата на акции* - приет на 26 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

- Промени в МСС 40 *Инвестиционни имоти Трансфери на инвестиционни имоти* – приет на 14 март 2018 г. (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.);
- Изменение в МСФО 9 *Финансови инструменти - Предплащания с негативна компенсация* – приет на 22 март 2018 г. - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);
- КРМСФО Разяснение 22 *Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения* – приет на 28 март 2018 г. - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.).

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Ръководството, счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия. Дружеството-майка не очаква тези стандарти и разяснения да окажат съществено влияние върху финансовото състояние, резултатите от дейността и/или оповестяванията на Групата.

- МСФО 17 *Застрахователни договори* - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.);
- КРМСФО 23 *Несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);
- Изменение в МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);
- Изменения на различни стандарти *Подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017)* - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.).

Консолидираните финансови отчети са изготвени на база историческа цена.

Дружеството-майка и дъщерното дружество водят своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приемат като функционална и отчетна валута за представяне. Задграничното съвместно дружество организира своето счетоводство и отчетност съгласно изискванията на съответното местно законодателство и поддържа своите счетоводни регистри в съответната местна валута – македонски денар (MKD).

Данните в консолидираня годишен финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако не е оповестено изрично нещо друго, като българският лев е приет за отчетна валута на представяне на Групата. Отчетите на задграничното съвместно дружество се преизчисляват от местна валута в български лев за целите на всеки консолидиран финансов отчет съгласно политиката на Групата (*Приложение № 2.4*).

Представянето на консолидираня годишен финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на консолидираня финансов отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за консолидираня финансов отчет, са оповестени в *Приложение № 2.23*.

Дефиниции

Дружество-майка

Дружеството-майка е това дружество - инвеститор, което контролира едно или повече други дружества (предприятия). Притежаването на контрол означава, че инвеститорът е изложен на, или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в дружеството, в което е инвестирано, както и има възможност да окаже въздействие върху размера на тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

**ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА**

Дружеството-майка е Българска Фондова Борса – София АД, България (*Приложение № 1*).

Дъщерно дружество

Дъщерно дружество е такова дружество, или друга форма на предприятие, което се контролира директно или индиректно от Дружеството-майка.

Дъщерното дружество е Сервиз Финансови Пазари ЕООД, България.

Съвместно дружество

Съвместно дружество е такова дружество или друга форма на предприятие, създадено по силата на договорно споразумение между Дружеството-майка като инвеститор и една или повече други страни (дружества), които се заемат с обща стопанска дейност и върху която контролиращите съдружници (вкл. и Дружеството-майка има такъв статут) упражняват съвместен контрол. Съвместен контрол е налице, когато вземането на стратегическите финансови и оперативни решения, свързани със съвместното дружество е договорно установено да става със задължително единодушно съгласие (консенсус) между контролиращите съдружници. Последните имат права върху нетните активи на съвместното дружество.

Съвместното дружество е СЕЕ Линк ДОО, Македония.

2.2. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Дружеството-майка Българска Фондова Борса – София АД, дъщерното дружество Сервиз Финансови Пазари ЕООД и съвместното дружество СЕЕ Линк ДОО, Македония, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата.

Финансовите отчети на дъщерното и съвместното дружество за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на Дружеството-майка и при прилагане на същата счетоводна политика.

Консолидация на дъщерно дружество

Дъщерното дружество се консолидира от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата (крайно, от Дружеството-майка) и спира да се консолидира от датата, на която се приема, че контролът се прехвърля извън Групата (крайно, от Дружеството-майка).

Дъщерното дружество се консолидира по метода на пълната консолидация като финансовите отчети на Дружеството-майка и дъщерното дружество се обединяват ред по ред, при прилагане на еднакви счетоводни принципи и унифицирана счетоводна политика. Инвестициите на Дружеството-майка са елиминирани срещу нейния дял в собствения капитал на дъщерното дружество. Елиминирани са всички вътрешно-групови операции и разчети вкл. нереализираната вътрешно-групова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези консолидационни процедури.

Придобиване на дъщерно дружество

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата се използва методът на покупко-продажба. Цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. Тя включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие. Самите разходи, направени във връзка с придобиването, се признават и отчитат директно в състава на текущите разходи за периода, когато се извършат.

Всички придобити разграничими активи, и поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на цената за придобиване на дъщерното дружество (предприятие), над дела на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи, пасиви и условни (изкристализирали) задължения, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес комбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на Групата. Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база "пропорционален дял в нетните

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

активи” на придобиваното дружество.

Когато бизнес комбинацията по придобиването на дъщерно дружество се осъществява на етапи, на датата на придобиване всички предишни инвестиции, държани от придобиващия, се преоценяват до справедлива стойност, като получените ефекти от тази преценка се признават в текущата печалба или загуба на Групата, вкл. всички предишно отчетени ефекти в другите компоненти на всеобхватния доход се рециклират.

Освобождение от дъщерно дружество

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към печалби или загуби, или се трансферират директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани приходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като „печалба или загуба” от освобождение (продажба) на дъщерно дружество в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба), принадлежаща на Дружеството-майка.

Сделки с неконтролиращото участие

Операциите с неконтролиращото участие се третират от Групата като сделки с лица, притежаващи инструменти на собствения капитал на Групата. Ефектите от продажби на дялове на Дружеството-майка, без загуба на контрол, към притежатели на неконтролиращи участия не се третират като компоненти на текущата печалба или загуба на Групата, а като движения в компонентите на собствения капитал. И обратно, при покупки от Дружеството-майка, без придобиване на контрол, на допълнителни дялове от участието на притежатели на неконтролиращи участия всяка разлика между платената сума и съответния придобит дял от балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество се признава директно в консолидирания отчет за собствения капитал, обикновено към резерва „натрупана печалба”.

Когато Групата престане да притежава контрол и значително влияние, всяка оставаща малцинствена инвестиция като дял в капитала на съответното дружество, се преоценява по справедлива стойност, като разликата до балансовата стойност се признава в текущата печалба или загуба, като съответно всички суми преди признати в други компоненти на всеобхватния доход се отчитат така както при операция на директно освобождение на всички асоциирани с първоначалната инвестиция (в дъщерното или асоциираното дружество).

Консолидация на съвместно дружество

Инвестицията в съвместно дружества в консолидирания финансов отчет се представя на база правилата на метода на собствения капитал. Това означава, че тя се отчита първоначално по цена на придобиване (себестойност), а впоследствие се преизчислява, за да отрази промените на дела на Групата (конкретно – Дружеството-майка като контролиращ съдружник) в нетните активи на съвместното дружество след придобиването. Инвестицията на Групата в съвместното дружество включва и репутациите, идентифицирани при придобиването им, нетно от всяка призната обезценка.

Делът на Групата (чрез Дружеството-майка) в печалбата или загубата на съвместното дружество след придобиването, за съответния отчетен период, представляващ нейния дял в нетните му финансови резултати (след данъци) от неговата стопанска дейност за този период, се представя на отделен ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба). Аналогично, делът на Групата в измененията на другите компоненти на всеобхватния доход на съвместното дружество след придобиването, също се признава и представя отделно като движение в другите компоненти на всеобхватния доход в консолидирания отчет за всеобхватния доход, и съответно - в консолидирания резерви на Групата в отчета за измененията в собствения капитал.

Групата признава своя дял в загуби на съвместното дружество само до размера на нейната инвестиция, в т.ч. и предоставените му вътрешни заеми, освен ако тя не е поела определени

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

задължения или плащания от името на съвместното дружество.

Вътрешните разчети между Групата и съвместното дружество не се елиминират. Нереализираната печалба или загуба от сделки между тях се елиминира до процента на груповото участие в съвместното дружество, като включително се проверява за обезценка на прехвърления актив в случаите на загуба. Отчита се и ефектът на отсрочените данъци.

2.3. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне в консолидирания финансов отчет на Групата е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в консолидирания отчет за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на търговски сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се представят към статията "други доходи/загуби от дейността".

Функционалната валута на дружеството в Република Македония (СЕЕ Линк ДОО) е македонски денар (MKD).

За целите на всеки консолидиран финансов отчет се извършва преизчисление на валутата на финансовите отчети на дружествата от Групата, опериращи в чужбина: от функционалната валута на съответното чуждестранно дружество във валутата на представяне (BGN), приета в консолидирания финансов отчет, като:

а) всички активи и пасиви се преизчисляват в груповата валута по заключителен курс на местната валута спрямо нея към 31 декември;

б) всички приходни и разходни позиции се преизчисляват в груповата валута по среден курс на местната валута спрямо нея за периода на отчета;

в) всички получени курсови разлики в резултат на преизчисленията се признават и представят като отделен компонент на собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние, нетно от ефектите на отсрочените данъци – „резерв от преизчисление във валутата на представяне на чуждестранни дейности“, и

г) курсовите разлики получени в резултат на валутното преизчисление на нетната инвестиция в задграничните (чуждестранните) дружества, заедно със заемите и други валутни инструменти, приети за хедж на тези инвестиции, се представят директно в собствения капитал.

При освобождаване (продажба) от чуждестранна дейност (дружество) кумулативната сума на курсовите разлики, които са били отчетени директно като отделен компонент в капитала, се признават като част от печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Репутацията и корекциите до справедливи стойности, възникнали при придобиване на задгранично (чуждестранно) дружество се третират аналогично както активите и пасивите на това

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

дружество и се преизчисляват във валутата на представяне по заключителен курс.

2.5. Приходи

Приходите в Групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Групата, и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на всеки отчетен период, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ. Обичайно приходите от услуги са такси за: членство, регистрация и пререгистрация, информационно обслужване, интернет и он-лайн търговия и комисиони за сделки с акции и облигации и се признават при и за периода на предоставяне на услугата.

При продажбите на оборудване (дълготрайни активи) приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

Финансовите приходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: лихвени приходи по предоставени депозити в банки с инвестиционна цел, лихвени приходи по предоставени депозити в банки по репо-сделки, лихвени приходи по текущи разплащателни сметки, приходи от инвестиции на разположение за продажба и приходи от инвестиции, държани до падеж, положителните курсови разлики по валутни операции и за заемни операции, нетно. Те се представят отделно от финансовите разходи на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Лихвеният приход се признава както се начислява и включва в текущите печалби и загуби пропорционално във времето на съществуването на съответния лихвоносен актив на база метода на ефективната лихва.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към "други приходи/загуби от дейността".

Доходите от дивиденди се признават в текущата печалба или загуба и се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход на датата, когато Групата придобие правото да получи плащането в резултат на взето решение за разпределение на натрупани печалби и резерви от страна на акционерите (съдружниците/едноличния собственик). Приходите от дивиденди и лихви от инвестиции в дялове и ценни книжа се третираат и представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като "финансови приходи".

2.6. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: лихвени разходи, вкл. банкови такси и други преки разходи по банкови заеми и репо-сделки, отрицателните курсови разлики от валутни операции и за заемни средства, нетно, загуби от обезценка на и сделки с финансови активи. Те се представят отделно от финансовите приходи в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени в консолидирания годишен финансов отчет по историческа цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначалното си придобиване имоти, машини и оборудване се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митническите такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяемите данъци и др.

Групата е определила стойностен праг от 500.00 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от Групата подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на себестойността по МСС 16 – историческа цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализацията. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 50 г.;
- съоръжения – 7 г.;
- машини и оборудване – от 3 до 6 г.;
- транспортни средства – 4 г.;
- компютри – 2 г.;
- стопански инвентар – 6.7 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълготрайни активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "имоти, машини и оборудване" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други приходи/(загуби) от дейността" на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява надвишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на Групата в нетните разграничени активи на придобитото дъщерно дружество към датата на придобиването (бизнес комбинацията). В консолидирания финансов отчет тя първоначално се оценява по цена на придобиване (себестойност), а последващо - по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на "нематериалните активи". Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества (предприятия) се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват в последствие. Печалбите или загубите от продажба (освобождение) на дадено дъщерно дружество (предприятие) от Групата включва и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество (предприятие).

На всяка призната репутация се определя принадлежност към даден обект генериращ парични постъпления още при реализирането на дадена бизнес комбинация, и този обект се прилага при извършването на тестовете за обезценка. При определянето на обектите, генериращи парични потоци се вземат предвид обектите, от които се е очаквало бъдещи стопански изгоди при придобиването при бизнес комбинацията и по повод които е възникнала самата репутация.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията "разходи за амортизация".

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени основно лицензии за програмни продукти и лиценз за търговска система, използвани в Групата.

Групата прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 г. до 5 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността" на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Инвестиции в съвместни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи участия в съвместни дружества, са представени в консолидирания финансов отчет по метода на собствения капитал. Първоначално те се оценяват по цената на придобиване, представляваща справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията. Последващо, те се коригират с дела на Групата (конкретно Дружеството-майка) в печалбите или загубите и респективно другите резерви след датата на придобиване на съвместните дружества.

Притежаваните от Групата инвестиции в съвместни дружества, в т.ч. включената репутация, подлежат на преглед за обезценка към датата на всеки отчет. При установяване на условия за обезценка, се извършва тест за обезценка, като се изчислява възстановимата стойност на инвестицията. Размерът на загубата от обезценка се определя като разлика между установената възстановима стойност и балансовата стойност на инвестицията. Тя се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията "дял от

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

печалби/(загуби) на съвместни дружества при прилагане на метода на собствения капитал”.

При покупка и продажба на инвестиции в съвместни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите в съвместни дружества се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва значителното или съвместното влияние върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя към статия “дял от печалби/(загуби) на съвместни дружества” на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Инвестиции във финансови активи, държани до падеж

Инвестиции във финансови активи, държани до падеж са такива активи, които представляват дългови ценни книжа, с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати, спрямо които Групата при тяхното придобиване има положително намерение и възможност да държи до настъпването на падежа им.

Тези активи се оценяват първоначално по тяхната цена на придобиване, а последващо – по амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с обезценка, ако има такава.

Приходите от тях се признават и представят на база ефективен доход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „финансови приходи”.

2.11. Инвестиции във финансови активи на разположение за продажба

Дългосрочните инвестиции във финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи: а) дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати и б) акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие).

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансовите активи) на разположение за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията – (финансовия актив).

Последващо оценяване

Притежаваните от Групата инвестиции (финансови активи) на разположение за продажба се оценяват последващо по справедлива стойност (*Приложение № 2.22*).

Дългосрочните инвестиции, представляващи дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати последващо се оценяват и се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност при спазването на следната политика: „определяне на справедливата стойност директно на база пазарни цени (цени на дилъри) – „последна цена купува” към последния работен ден на съответния отчетен период (година), т.е. директни (некоригирани) цени (Ниво 1).

Притежаваните от Групата инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие), не се търгуват на активен пазар и за тях няма котировки на пазарни цени. Последващо те се оценяват и представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, определяна чрез прилагането на приходния подход, респ. метода на дисконтираните парични потоци като основна оценъчна техника (Ниво 3).

По изключение, за дружества/предприятия от затворен тип, за които е трудно да се намерят данни за аналогови пазарни сделки и/или поради обстоятелството, че бъдещото функциониране на тези дружества е свързано с определени несигурности, за да може да се направят достатъчно разумни и обосновани дългосрочни предположения за изчисляването на справедливата стойност на техните акции чрез други алтернативни оценъчни методи - се оценяват по цена на придобиване.

Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в отделен компонент на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция като

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

се посочват към статията "финансови приходи" или "финансови разходи".

Приходите от лихви, свързани с дългосрочни инвестиции (финансови активи) на разположение за продажба, представляващи: дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати се признават и представят на база ефективен доход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „финансови приходи“.

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочни инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) се признават като текущи приходи и представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „финансови приходи“.

Притежаваните инвестиции на разположение за продажба се преглеждат към края на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия „финансови разходи“.

При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

2.12. Търговски и други вземания

Търговските вземания се отчитат и представят в консолидирания финансов отчет по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Когато дадено вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива (*Приложение № 2.19.1*).

2.13. Срочни депозити в банки

Депозити в банки представляват вземания от банки по инвестирани свободни парични ресурси под формата на срочни депозити с оригинален матуритет над 3 месеца. Депозитите се оценяват и се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по амортизируема стойност.

В консолидирания отчет за финансовото състояние те се представят към групата на "срочни депозити в банки", с инвестиционна цел, а в отчета за паричните потоци – към паричните потоци, ангажирани в инвестиционната дейност на Групата.

Получената лихва от тези депозити се представя като приход от лихви от инвестиционна дейност в консолидирания отчет за паричните потоци (*Приложение № 2.19.1*).

2.14. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца (*Приложение № 2.19.1*). За целите на консолидирания отчет за паричните потоци банковите депозити се анализират и представят в съответствие с целите и намеренията на Групата за доходност от тях, както и фактическата поддържана продължителност на инвестирането в такъв тип депозити.

За целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платените суми за ДДС по доставка на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, с право на възстановяване, са представени като плащания към доставчици в оперативна дейност;
- получените лихви по разплащателни сметки са представени в оперативната дейност;

- получените лихви от предоставени срочни депозити в банки и ипотечни облигации са представени в инвестиционна дейност, доколкото по съдържание тези операции представляват инвестиране на свободни ресурси на Групата.

2.15. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат и представят в консолидирания финансов отчет по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпориранията в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва (*Приложение № 2.19.2*).

2.16. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружествата на Групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на Групата като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО) в съотношение 60:40 (2016 г.: 60:40).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от Групата в качеството ѝ на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от Групата вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Планове с дефинирани доходи

Съгласно Кодекса на труда Групата в качеството си на работодател в България е задължено да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват нефондирани планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на консолидирания финансов отчет, по която те се представят в консолидирания отчет за финансовото състояние, а респективно изменението в стойността им, се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход като: а) разходите за текущ и минал стаж, разходите за лихва и ефектите от съкращенията и урежданията се признават веднага, в периода, в който възникнат, и представят в текущата печалба или загуба, по статия „разходи за персонал“, а б) ефектите от последващите оценки на задълженията, които по същество представляват актюерски печалби и загуби, се признават веднага, в периода, в който възникнат, и се представят към другите компоненти на всеобхватния доход, по статия „последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи“. Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита.

Към датата на всеки годишен консолидиран финансов отчет Групата назначава сертифицирани актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации с подобен срок, котиращи в България, където функционира и самото дружество.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружествата от Групата, в качеството им на работодатели имат задължение да изплатят при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Групата признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.17. Акционерен капитал и резерви

Българска Фондова Борса - София АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството-майка за изпълнение на техните вземания към него. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството-майка до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството-майка отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда, акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава, Дружеството-майка е длъжно да формира и *фонд Резервен*, като източници на фонда могат да бъдат: най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в Устава; средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв); други източници, предвидени с определено решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Резервът по финансови активи на разположение за продажба е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато финансовите активи се освободят (продадат) от Групата и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на Групата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2017 г. е 10 % (2016 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружествата от Групата към датата на консолидирания финансов отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви вкл. за породените от консолидационните корекции.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в консолидирания отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на Групата се представят нетно срещу нейни отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато дружествата от Групата имат законно право да извършват или получават нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2017 г. отсрочените данъци върху печалбата на Групата са оценени при ставка, валидна за 2018 г., която е в размер на 10%.

2.19. Финансови инструменти

2.19.1. Финансови активи

Групата обичайно класифицира своите финансови активи в следните категории: а) заеми (кредити) и вземания, б) финансови активи на разположение за продажба, и в) финансови активи, държани до падеж. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на Групата към датата на първоначалното им признаване в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Групата признава в консолидирания отчет за финансовото състояние финансовите активи на

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и Групата е прехвърлила съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако Групата продължава да държи съществена част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в консолидирания си отчет за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на Групата, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, депозити в банки, парични средства и парични еквиваленти от консолидирания отчет за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е определено като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към "финансови приходи" (*Приложения № 2.12, № 2.13 и № 2.14*).

Финансови активи, държани до падеж

Финансови активи държани до падеж са държани от Групата финансови инструменти под формата на дългови ценни книжа, с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати, спрямо които Групата при тяхното придобиване е имала и продължава да има положително намерение и възможност да държи до настъпването на падежа им. Тези активи се оценяват първоначално по тяхната цена на придобиване, а последващо – по амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с обезценка, ако има такава (*Приложение № 2.10*).

Приходите от тях се признават и представят на база ефективен доход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към "финансови приходи".

В края на всеки отчетен период Групата оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни индикатори и доказателства, че отделен финансов актив или група финансови активи от всяка категория има обезценка. Тези индикатори са свързани с кредитоспособността на издателя на дълговата книга и респ. обслужването от негова страна на задълженията му по ценната книга и възможностите за лесна реализация. При установяване на обезценка, тя се отчита към финансовите разходи в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, държани от Групата, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват: а) *дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати*, закупени с цел инвестиране на свободни парични средства в категорията "на разположение за продажба", доколкото намерението е тези ценни книжа е да се държат за неопределен период от време и същите могат да бъдат продавани при необходимост от ликвидни средства или промени в лихвените проценти, валутните курсове или цената им; и б) *некотирувани или ограничено котирувани на борса акции и дялове в други дружества и предприятия*, придобити с инвестиционна цел (малцинствено участие), и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на Групата е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач (*Приложение № 2.11*).

Финансовите активи на разположение за продажба се оценяват първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаградението, което е платено, включително

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващата оценка на финансовите активи на разположение и за продажба е по справедлива стойност, освен за акции/дялове на затворени, нетъргувани на борсов пазар дружества (*Приложение № 2.11*).

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции (финансови активи) на разположение за продажба се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия "нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба" и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - "резерв по финансови активи на разположение за продажба".

При установяване на последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция на разположение за продажба, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) към резерва, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като "финансови разходи". Аналогично, при всяка продажба на инвестициите от този тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията "финансови приходи".

Получените лихви по инвестициите в дългови ценни книжа, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба се отчитат на база ефективна лихва и се представят като "финансови приходи" в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се признават и отчитат като "финансови приходи" в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че Групата е придобила правото върху тези дивиденди.

2.19.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Групата класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (*Приложения № 2.15 и 2.16*).

2.20. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетна печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.21. Сегментно отчитане

Групата идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството на Дружеството-

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

майка за управление. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството на Дружеството-майка, вземащи оперативни решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите на Групата.

Оперативните сегменти на Групата текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегментите, по които Групата наблюдава, измерва и контролира рисковете и възвръщаемостта за нея са обособени според основните бизнес дейности, извършвани на Дружеството-майка и дъщерното дружество, а именно: а) търговия с финансови инструменти; б) информационно обслужване и в) регистрация и поддържане на емисии финансови инструменти за търговия.

Информация по оперативни сегменти

Групата използва един измерител – брутна печалба на сегмента при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях. Тя се определя като разлика между сегментните приходи и сегментните разходи, пряко съотнесими към съответния сегмент.

Сегментните активи, пасиви, респективно приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: а) за приходите – приходи от услуги; б) за разходите - за материали и консумативи, за външни услуги, за амортизации и за възнагражденията на персонала; в) за активите – нематериални активи, търговски вземания, парични средства; г) за пасивите – задължения към доставчици, текущи задължения към персонала и за обществено осигуряване.

Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Групата управлява имотите, машини и оборудване, инвестициите на разположение за продажба и инвестициите, държани до падеж, както и данъците на групово ниво и те не се разпределят на сегментно ниво.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на Групата, както и неразпределяемите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „неразпределени на ниво Група“. Тези суми по принцип включват: други доходи от дейността, освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, административни разходи, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута и инвестиции, инвестиции в други дружества, други вземания и разчети по данъци.

Групата оповестява информацията относно клиенти, при всеки, от които стойността на реализираните приходи превишава 10 % от общата сума на консолидираните приходи от дейността на Групата.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на аналогични правила и принципи на тази, използвана от Групата за изготвяне на публичните ѝ отчети по закон.

2.22. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на Групата се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. На повтаряща се база, такива са: финансовите активи на разположение за продажба, финансови активи, държани до падеж, определени търговски и други вземания и задължения.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

Групата прилага различни оценъчни техники, които биха били подходящи спрямо спецификата на съответните условия, и за които разполага с достатъчна база от входящи данни, като се стреми да използва в максимална степен наличната публично наблюдаема информация и респ. – да минимизира използването на ненаблюдаема информация. Тя използва основно приходния подход, като най-често прилаганата оценъчна техника е методът на дисконтираните парични потоци.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват в консолидираните финансови отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Групата прилага основно справедлива стойност Ниво 1 и Ниво 3 .

Притежаваните от Групата инвестиции (финансови активи на разположение за продажба), представляващи дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати (държавните ценни книжа - облигации), класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се оценяват и представят в консолидираните отчети за финансовото състояние по справедлива стойност (Ниво 1). Политиката на оценяване предвижда избор между по-ниската от двете стойности за съответния вид емисия облигации:

а) за глобалните емисии облигации:

- последна „цена купува“ на съответните емисии облигации, публикувана от международни информационни агенции в областта на финансовите инструменти/Reuters или Bloomberg/ за последния работен ден от отчетния период (година) и
- „медианната стойност“ на поне три допълнителни котировки на последна „цена купува“ за последния работен ден от отчетния период (година), получени от активно търгуващи дилъри (български банки и инвестиционни посредници) на съответната емисия облигации.

б) емисии облигации, търгувани на вътрешен пазар:

- последна „цена купува“ на съответните емисии облигации, публикувана от международни информационни агенции в областта на финансовите инструменти/ Reuters или Bloomberg/ за последния работен ден от отчетния период (година) и
- „най-ниската стойност“ на поне три допълнителни котировки на последна „цена купува“ за последния работен ден от отчетния период (година), получени от активно търгуващи дилъри (български банки и инвестиционни посредници) на съответната емисия облигации.

Притежаваните от Групата дългосрочни инвестиции (финансови активи на разположение за продажба), представляващи акции или дялове в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие), и които не са регистрирани за търговия на българска или чуждестранни борси и не се търгуват на капиталовия пазар (акции на Централен депозитар АД) се оценяват последващо по справедлива стойност, като политиката на оценяване предвижда използване предимно на значима ненаблюдаема изходна информация и данни дотолкова, доколкото релевантна за подобен тип дружества наблюдаема информация няма на разположение (Ниво 3). Изчисленията са направени от външен експерт – лицензиран оценител, назначен от ръководството на Дружеството=майка, който разполага с експертиза за оценяване на предприятията.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в консолидираните финансови отчети на повтаряема база, Групата прави преценка към датата на всеки консолидиран отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

В Групата се разработени вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви.

Групата използва външна експертиза за определяне на справедливата стойност на инвестициите в акциите и дяловете в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие), класифицирани на разположение за продажба. Приложението на оценъчните подходи и техники, както и използваните входящи данни за всеки случай на измерване на справедлива стойност, са обект на задължително обсъждане и координиране между ръководството на Дружеството-майка и външните експерти, както и приемането на издаваните от тях външни оценителски доклади – особено по отношение на съществените предположения и крайните заключения и предложения за размера на справедливата стойност. Финалните оценки на справедливата стойност подлежат на одобрение от изпълнителните директори и Съвета на директорите на Дружеството - майка.

За целите на финансовото управление ръководството на Дружеството-майка текущо наблюдава и справедливата стойност (Ниво 1) на притежаваните от Групата финансовите активи, държани до падеж, като следи пазарната конюнктура на местните и международните пазари, общите лихвени нива, текущите пазарни цени на притежаваните емисии, доколкото има такива, както и съответната ликвидност по тях.

На датата на всеки консолидиран финансов отчет съобразно счетоводната политика на Групата се прави от определено лице общ анализ на предварително събрана информация за движението в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на оценка или оповестяване по справедлива стойност, за типа налични данни и възможните фактори за наблюдаваните промени, и се предлага за одобрение пред изпълнителните директори на Дружеството-майка подхода за измерване на справедливите стойности на съответните активи и пасиви към тази дата. При необходимост това се консултира изрично с външни оценители.

Резултатите от оценъчния процес на измерване на справедливата стойност се представят на независимите одитори на Групата.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, Групата е обобщила съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на йерархичното ниво на справедливата стойност.

2.23. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Признаване на приходи от годишни поддържащи такси на неофициален пазар на акции

Дружеството-майка събира поддържаща такса за регистрирани емисии на финансови инструменти на неофициален пазар всяка календарна година. Ръководството на Дружеството-майка прави преценка към края на всеки отчетен период на вероятността за събираемостта на този вид приходи, и за случаите, при които има висока несигурност за входящи парични потоци поради сериозни затруднения на фирмите-платци, особено когато са в ликвидация и/или процедура по несъстоятелност, признаването на прихода се отлага до датата на неговото реално събиране (плащане от съответната фирма-задължено лице).

Към 31.12.2017 г., размерът на такива такси, непризнати на приход с натрупване за последните три години възлиза на 239 х. лв. (31.12.2016 г.: 307 х. лв.). Дължимите такси само към 31.12.2017 г., за които ръководството е преценило, че има висока несигурност за плащане от страна на клиенти са 79 х. лв. (2016 г.: 91 х. лв.).

Обезценки на вземания от банка в несъстоятелност

Към 31.12.2014 г. Групата е начислила обезценка на вземане от банка в несъстоятелност в размер на 265 х. лв., представляващи средства по сметки в банка, поставена под специален надзор през м.юни 2014 г. Ръководството на Дружеството-майка е оценило размера на обезценката на база направените анализи за възможностите за възстановяване на вложените от Групата парични средства в тази банка като е използвана цялата налични публична информация и документи, вкл. публикувани отчети на банката.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Обезценки на вземания

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Групата няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност, или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането повече от 180 дни се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки (*Приложение № 2.12*), а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „други разходи“.

През 2017 г., както и през 2016 г. Дружеството-майка не е начислило обезценка на вземания. През 2016 г. са отписани обезценки на несъбрани вземания, обезценени предходни периоди, поради изтичане на давностен срок в размер на 3 х. лв. (*Приложение № 18* и *Приложение № 19*).

Актюерски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актюери, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството на Дружеството-майка като разумни и уместни за Групата (*Приложения № 2.16* и *№ 23*).

Активи по отсрочени данъци върху данъчна загуба

При признаването на отсрочените данъчни активи от ръководството на Дружеството-майка е оценена вероятността отделните намаляеми временни разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружествата от Групата да генерират в перспектива достатъчно данъчни печалби за тяхното компенсиране срещу тези печалби и/или наличие за съответния период на облагаеми временни разлики.

На база този подход, ръководството на Дружеството-майка е преценило да не признава актив по отсрочени данъци за данъчната загуба възникнала през 2014 г. и 2015 г. в консолидирания финансов отчет за 2014 г. и 2015 г., доколкото направените консервативни прогнози съдържат висока степен на несигурност, че дружествата от Групата ще бъдат в състояние да генерират достатъчно облагаеми печалби в следващите пет години, срещу които да бъде приспадната данъчната загуба за 2014 и 2015 години.

Към 31.12.2017 г. размерът на намаляемите данъчни разлики е формиран от данъчна загуба за пренасяне за 318 х. лв. (31.12.2016 г.: 548 х. лв.), а активът по отсрочени данъци би бил на стойност 32 х. лв. (31.12.2016 г.: 55 х. лв.), (*Приложения № 17* и *№ 2.18*).

Провизии за съдебни дела

Към 31.12.2017 г. срещу Групата няма заведени правни искиове.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2017 ГОДИНА

3. ПРИХОДИ

Приходите от услуги включват:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Комисиони за сделки на Борсата	984	596
Такси за регистрация на дружества	517	519
Такси за информационно обслужване	431	375
Такси за членство	123	117
Такси за публикуване на съобщения	108	99
Такси за промяна на параметри на емисии	18	18
Такси за поддържане неприсъствени работни станции	26	28
Такси за интернет търговия	16	16
Финансови санкции на членовете на Борсата	4	3
Приходи от продажба и поддръжка на софтуер	4	6
Общо	2 231	1 777

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Другите доходи от дейността включват:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Наеми	36	86
<i>Приходи от продажба на дълготрайни активи</i>	-	810
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	-	(504)
Печалба от продажба на дълготрайни активи	-	306
Приходи от отписване на задължения за дивидент от 2011 г. поради изтекла давност	14	-
Приходи от такси обучение	4	-
Други	4	10
Общо	58	402

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

Разходите за материали и консумативи включват:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Гориво и резервни части	7	7
Офис консумативи и хигиенни материали	11	5
Канцеларски материали	1	1
Общо	19	13

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Лицензионни такси	410	508
Консултантски и други услуги	186	197
Поддръжка на офис	84	114
Такси за членство	31	66
Комуникации	38	37
Данъци и такси	12	38
Застраховки	10	10
Текущи ремонти	17	6
Други	6	18
Общо	794	994

Начислените към 31.12.2017 г. суми за услуги, предоставяни от регистрирания законов одитор за независим финансов одит са в размер на 7 х. лв. Други услуги не са предоставяни от регистрирания законов одитор през периода.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2017 ГОДИНА

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Текущи възнаграждения	1 070	946
Вноски по социалното и здравно осигуряване върху текущи възнаграждения	126	121
Социални придобивки и доплащания	30	31
Начислени суми за неизползван платен отпуск	1	11
Начислени суми за социално и здравно осигуряване за неизползван отпуск	1	1
Начислени суми за задължения към персонала при пенсиониране (Приложение № 23)	10	7
Общо	1 238	1 117

8. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи за дейността включват:

	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Командировки	48	30
Представителни мероприятия	19	23
Обучения и семинари	31	24
Глоби и неустойки	8	-
Такси марки и лицензи	2	-
Други	5	9
Общо	113	86

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Приходи от лихви по депозити и текущи сметки в банки	-	1
Приходи от лихви по инвестиции на разположение за продажба	63	63
Приходи от лихви по инвестиции държани до падеж	121	122
Приходи от дивиденди от инвестиции на разположение за продажба	3	2
Приходи от лихви по цедирани вземания	-	35
Общо	187	223

10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода за данък в печалбата или загубата за отчетните периоди, завършващи на 31 декември, са както следва:

Консолидиран отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Данъчна печалба за периода по данъчна декларация	230	61
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(1)	1
Общо (икономия от)/разход за данък върху печалбата, отчетен в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	(1)	1

Равнение на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Счетоводна печалба за периода	202	65
(Икономия от)/разход за данък върху печалбата – 10 %	20	7
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с: 31.12.2017 г. - няма (31.12.2016 г.: увеличения-2 х. лв./намаления : 3 х. лв.)	-	1
Непризнат отсрочен данъчен актив върху данъчна загуба	(21)	(7)
Общо	(1)	1

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Данъчните ефекти относно другите компоненти на всеобхватния доход са както следва:

	31.12.2017 BGN'ooo			31.12.2016 BGN'ooo		
	Стойност преди данък	Икономия от/(Разход за) данък	Стойност нетно от данък	Стойност преди данък	Икономия от/(Разход за) данък	Стойност нетно от данък
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата						
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(18)	-	(18)	(1)	-	(1)
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата						
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба	97	(10)	87	35	(4)	31
Общо друг всеобхватен доход за годината	79	(10)	69	34	(4)	30

11. ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

Другият всеобхватен доход включва:

	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		
Последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи	(18)	(1)
	(18)	(1)
Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба:		
Печалби възникнали през периода	97	35
	97	35
Данък върху доходите, свързан с компонентите на другия всеобхватен доход	(10)	(4)
	69	30

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	Сгради		Компютри и офис оборудване		Транспортни средства		Други		Общо	
	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	1,651	2,303	646	695	104	104	240	240	2,641	3,342
Придобити	-	-	8	24	-	-	-	-	8	24
Отписани	-	(652)	(19)	(73)	-	-	-	-	(19)	(725)
Салдо на 31 декември	1,651	1,651	635	646	104	104	240	240	2,630	2,641
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	382	487	560	600	94	67	235	235	1,271	1,389
Начислена амортизация за годината	33	43	32	33	10	27	1	-	76	103
Отписани	-	(148)	(19)	(73)	-	-	-	-	(19)	(221)
Салдо на 31 декември	415	382	573	560	104	94	236	235	1,328	1,271
Балансова стойност на 31 декември	1,236	1,269	62	86	-	10	4	5	1,302	1,370
Балансова стойност на 1 януари	1,269	1,816	86	95	10	37	5	5	1,370	1,953

Отчетната стойност на напълно амортизираните машини и оборудване, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31.12.2017 г. е 931 х. лв. (31.12.2016 г.: 812 х. лв.). Към 31.12.2017 г. Дружеството – майка отписва по отчетна стойност, напълно амортизирани дълготрайни материални активи с протокол за брак за 19 х. лв. (31.12.2016 г.: 73 х. лв.).

На 29 септември 2016 г., се осъществи покупко-продажба между Централен Депозитар АД и Дружеството – майка Българска Фондова Борса – София АД на: 4-ти етаж блок 6 от сградата, от блок 5, етаж -2 паркоместа 9, 10 и 14, на стойност 810 х. лв., съгласно решение на ОС от 21.06.2016 г. Към 30 септември 2016 г. са отписани от сградата, собственост по нотариален акт на БФБ-София АД, от блок 6, етаж 4, офиси 10, 11 и 12 и от блок 5, етаж -2 парко места 9, 10, 14 с отчетна стойност за 652 х. лв., балансова стойност – 504 х. лв., начислена амортизация - 148 х. лв. Реализираният приход от

**ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА**

продажбата на недвижимия имот е в размер на 306 х. лв.

Към 31.12.2017 г. е направен преглед на оценките на имоти, машини и оборудване от технически експерти на Групата, за да се определи дали са настъпили условия за обезценка. Въз основа на този преглед ръководството е определило, че към тази дата не са установени условия за обезценка в стойността на имоти, машини и оборудване.

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	
	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	741	752
Придобити	-	13
Отписани	-	(24)
Салдо на 31 декември	741	741
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	701	706
Начислена амортизация за годината	21	19
Отписани	-	(24)
Салдо на 31 декември	722	701
Балансова стойност на 31 декември	19	40
Балансова стойност на 1 януари	40	46

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31.12.2017 г. е 768 х. лв. (31.12.2016 г.: 756 х. лв.).

Отчетната стойност на отписаните, напълно амортизирани дълготрайни материални активи с протокол за брак към 31.12.2017 г. е 19 х. лв. (31.12.2016 г. е 24 х. лв.).

Репутацията, призната при придобиването на дъщерното дружество е обезценена до 100 % през 2007 г.

14. ИНВЕСТИЦИИ В СЪВМЕСТНИ И ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Във връзка с процедурата по придобиване на 100% от капитала на Българска независима енергийна борса ЕАД (БНЕБ), между Българска фондова борса – София АД и Български енергиен холдинг ЕАД - едноличен собственик на капитала на БНЕБ, към 31.12.2017г. са извършени преки разходи по придобиването на инвестицията в размер на 62 х. лв., представени в консолидирания отчет за финансовото състояние на ред „Инвестиции в дъщерни и съвместни дружества“. Дъщерното дружество е придобито на 05.02.2018г., като обстоятелството е вписано в Търговския регистър на 15.02.2018г.

На 15.04.2014 г. по силата на сключено съвместно споразумение между Българска фондова борса – София АД, Македонска Борса за ценни книжа АД, Скопие и Загребска Борса АД е учредено съвместно дружество СЕЕ Линк ДОО, Скопие със седалище ул. Орце Николов 75, Скопие, Македония. Регистрираният капитал на СЕЕ Линк ДОО, Скопие към 31.12.2017 г. е в размер на 157 х. лв. (31.12.2016г. - 157 х. лв.). Съгласно условията на споразумението всяка една от страните притежава 33,33 % от капитала на учреденото дружество.

През м. февруари и м. декември 2015 г. е извършено увеличение на основния капитал на съвместното дружество съответно с 57 х. лв. и 79 х. лв.

Към 31 декември балансовата стойност на участията на Групата в съвместни дружества, оценена по метода на собствения капитал, е както следва:

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2017 ГОДИНА

31.12.2017 г.

Съвместно дружество	Предмет на дейност	Държава	Балансова стойност към 31.12.2017 BGN'ooo	Дял на участието в собствеността (%)
СЕЕ Линк ДОО	компютърни услуги и информационни технологии	Македония	32	33.33

31.12.2016 г.

Съвместно дружество	Предмет на дейност	Държава	Балансова стойност към 31.12.2016 BGN'ooo	Дял на участието в собствеността (%)
СЕЕ Линк ДОО	компютърни услуги и информационни технологии	Македония	46	33.33

Движението на инвестициите в съвместни дружества към 31.12.2017 г. е представено по-долу:

	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Салдо на 1 януари	46	51
Дял в загубата за годината	(14)	(5)
Салдо към 31 декември	32	46

Таблицата по-долу представя обобщена финансова информация за съвместно дружество СЕЕ Линк ДОО:

Финансови показатели	31.12.2017 BGN'ooo	31.12.2016 BGN'ooo
Обобщена информация от отчета за финансовото състояние	BGN'ooo	BGN'ooo
Текущи активи, в т.ч.:	116	192
Краткосрочни и други вземания	10	73
Парични средства и парични еквиваленти	106	119
Нетекущи активи	389	507
Текущи задължения	(17)	(51)
Финансиране	(393)	(512)
Нетни активи	95	136
Обобщена информация от отчета за всеобхватния доход	2017 BGN'ooo	2016 BGN'ooo
Нетна загуба за годината	(41)	(16)
Общ всеобхватен доход за годината	(41)	(16)

През 2017 г. Групата няма получени дивиденди от участия в съвместни дружества.

През 2016 г. Групата няма получени дивиденди от участия в съвместни дружества.

Равнението между обобщената финансова информация за участието на Групата в съвместното дружество и неговата балансова стойност към 31 декември включена в настоящия консолидиран финансов отчет е представено в таблицата по-долу:

СЕЕ Линк ДОО	31.12.2017 BGN'ooo	31.12.2016 BGN'ooo
Нетни активи	95	136
Дял на Групата (%)	33.33%	33.33%
Балансова стойност на инвестицията	32	46

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2017 ГОДИНА

15. ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

Към 31 декември 2017 г. Групата притежава държавни ценни книжа - евро облигации, закупени със сконто и премия, издадени от Министерство на финансите на РБългария, както следва:

31.12.2017 г.

Емисия	Дата на издаване	Падеж	Лихва по купон %	Номинал на главница EUR '000	Балансова стойност EUR '000	Балансова стойност BGN'000	Справедлива стойност BGN'000
XS1083844503	03.07.2014	03.09.2024	2.95%	1,535	1,534	2,999	3,454
XS1208855889	26.03.2015	26.03.2027	2.63%	520	521	1,019	1,152
						4,018	4,606

Към 31 декември 2017 г. инвестициите в държавни ценни книжа, държани до падеж, са представени по амортизируема стойност. Годишните ефективни лихвени проценти по закупените облигациите са в диапазон 2,73% - 3,31%.

Купонните лихвени плащания по облигациите, са дължими веднъж годишно на 3 септември за емисия XS1083844503 и на 26 март за емисия XS1208855889 закупена на 19 май 2015 г.

31.12.2016 г.

Емисия	Дата на издаване	Падеж	Лихва по купон %	Номинал на главница EUR '000	Балансова стойност EUR '000	Балансова стойност BGN'000	Справедлива стойност BGN'000
XS1083844503	03.07.2014	03.09.2024	2.95%	1,535	1,531	2,995	3,275
XS1208855889	26.03.2015	26.03.2027	2.63%	520	520	1,017	1,054
						4,012	4,329

Справедливата стойност на облигациите е оценена на база Ниво 1 и представлява текущата пазарна стойност на притежаваната емисия към 31.12.2017 г. (31.12.2016 г.), по данни от международните дългови пазари.

16. ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Към 31 декември 2017 г. балансовата стойност на финансовите активи на разположение за продажба включва:

	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Инвестиции в дългови ценни книжа	2,035	1,972
Инвестиции в акции и дялове в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие)	328	315
Общо	2,363	2,287

Към 31 декември 2017 г. инвестициите в дългови ценни книжа с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани матуритетни дати включват инвестиции в две емисии държавни ценни книжа - облигации, закупени с премия, издадени от Министерство на финансите на РБългария, както следва:

31.12.2017 г.

Емисия	Валута	Дата на издаване	Дата на падеж	Лихва по купон %	Номинал '000	Справедлива стойност '000	Справедлива стойност BGN'000
BG2040210218	Евро	29.10.2010	29.09.2025	5.75%	500 EUR	692 EUR	1,353
BG2040012218	Лева	11.01.2012	11.07.2022	5.00%	550 BGN	682 BGN	682
							2,035

31.12.2016 г.

Емисия	Валута	Дата на издаване	Дата на падеж	Лихва по купон %	Номинал '000	Справедлива стойност '000	Справедлива стойност BGN'000
BG2040210218	Евро	29.10.2010	29.09.2025	5.75%	500 EUR	661 EUR	1,294
BG2040012218	Лева	11.01.2012	11.07.2022	5.00%	550 BGN	678 BGN	678
							1,972

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Годишният ефективен лихвен процент по облигациите в евро е 3.86%, а по облигациите в лева 3.32 %. Падежът на купонните плащания на облигациите в евро е два пъти в годината на 29.03 и 29.09 до датата на падежа, а на облигациите в лева - два пъти в годината на 11.01 и 11.07 до датата на падежа.

Към 31 декември Групата притежава инвестиции в акции и дялове в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие), както следва:

Дружество	31.12.2017 BGN '000	% Участие	31.12.2016 BGN '000	% Участие
Централен депозитар АД	323	6.61	310	6.61
Сдружение Български инвестиционен форум	5		5	
Общо	328		315	

Инвестицията в Сдружение Български инвестиционен форум е оценена и представена по цена на придобиване.

Таблицата по-долу представя финансовите активи на разположение за продажба на Групата, които се оценяват на повтаряема база по справедлива стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние:

Йерархия на справедливите стойности

31.12.2017 г.	Справедлива стойност BGN'000	Ниво 1 BGN'000	Ниво 3 BGN'000
Инвестиции в дългови ценни книжа	2,035	2,035	-
Инвестиции в акции и дялове в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие)	323	-	323
Общо	2,358	2,035	323

Финансови активи на разположение за продажба

31.12.2016 г.	Справедлива стойност BGN'000	Ниво 1 BGN'000	Ниво 3 BGN'000
Инвестиции в дългови ценни книжа	1,972	1,972	-
Инвестиции в акции и дялове в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие)	310	-	310
Общо	2,282	1,972	310

Таблицата по – долу показва равнение между началните и крайните салда на справедливите стойности на Ниво 1 и Ниво 3:

Финансови активи на разположение за продажба

	Ниво 1 BGN'000	Ниво 3 BGN'000	Общо BGN'000
Салдо към 1 януари 2016 година	1,923	345	2,268
Начислен приход от лихва по ефективен лихвен процент, включен в текущата печалба за годината (Приложение № 9)	63	-	63
Получена купонна лихва	(84)	-	(84)
Нереализирана печалба/(загуба), включена в друг всеобхватен доход (Приложение № 11)	70	(35)	35
Салдо към 31 декември 2016 година	1,972	310	2,282
Начислен приход от лихва по ефективен лихвен процент, включен в текущата печалба за годината (Приложение № 9)	63	-	63
Получена купонна лихва	(84)	-	(84)
Нереализирана печалба/(загуба), включена в друг всеобхватен доход (Приложение № 11)	84	13	97
Салдо към 31 декември 2017 година	2,035	323	2,358

Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

Таблицата по-долу показва техниките за оценяване към 31 декември, използвани при оценките по справедлива стойност на Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни:

Инвестиции в акции и дялове в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие)	Подходи и техники за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Ниво 3	а. Приходен подход Оценъчна техника: Метод на дисконтирани парични потоци (FCFE)	* прогнозен годишен темп на изменение на свободните парични потоци/приходи * терминален ръст * дисконтова норма

Количествена информация за оценките по справедлива стойност (Ниво 3)

Таблицата по-долу представя количествена информация относно оценките по справедлива стойност, при които са използвани значими ненаблюдаеми входящи данни (Ниво 3):

Техника на оценяване	Ненаблюдаеми входящи данни	Диапазон средно претеглена величина	Взаимовръзка между значимите ненаблюдаеми входящи данни и оценяването по справедлива стойност – чувствителност спрямо ключовите предположения
Дисконтирани парични потоци	* прогнозен годишен темп на изменение на свободните парични потоци/приходите * терминален ръст * дисконтова норма	* 31.12.2017 г.: 1% - 7% (31.12.2017 г.: средно претеглен: 3.4.0%) (31.12.2016 г.: 1% - 7%) (31.12.2016 г.: средно претеглен: 4.0%) * 31.12.2017 г.: 2.0% - 4.0% (31.12.2017 г.: средно претеглен: 3.0%) (31.12.2016 г.: 2.0% - 4.0%) (31.12.2016 г.: средно претеглен: 3.0%) * 31.12.2017 г.: 11.42% (31.12.2017 г.: средно претеглен: 11.42%) (31.12.2016 г.: 12.31%) (31.12.2016 г.: средно претеглен: 12.31%)	Приблизително оценената справедлива стойност би се увеличила (намалила), ако: * прогнозният годишен темп на нарастване на свободните парични потоци е по-висок (по-нисък); * терминалният ръст е по-висок (по-нисък); * дисконтовата норма е по-ниска (по-висока).

Анализ на чувствителността

Анализът на чувствителността на справедливата стойност на инвестициите в акции и дялове в капитала на други дружества и предприятия (малцинствено участие) Ниво 3 по отношение на значимите ненаблюдаеми входящи данни, се основава на разумно възможните промени (увеличение или намаление) на всеки отделен от посочените показатели: а) прогнозен годишен темп на изменение на свободните парични потоци; б) терминален ръст; в) дисконтова норма като се приема, че останалите остават непроменени.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2017 ГОДИНА

17. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в консолидирания отчет за финансовото състояние:

Описание на обектите	временна	данък 10%	временна	данък 10%
	разлика		разлика	
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo
Имоти, машини, оборудване	93	9	81	8
Начисления за неизползван платен отпуск	81	8	82	8
Начисления за дългосрочни задължения към персонала	61	6	52	5
Обезценка на вземания	-	-	9	1
Обезценка на вземане от банка в несъстоятелност	265	27	265	27
Общо активи по отсрочени данъци:	500	50	489	49
Инвестиции във финансови активи на разположение за продажба	(515)	(52)	(418)	(42)
Общо пасиви по отсрочени данъци:	(515)	(52)	(418)	(42)
Нетни активи /(пасиви) по отсрочени данъци върху печалбата	(15)	(2)	71	7

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружествата от Групата да генерират достатъчна данъчна печалба (*Приложение № 2.23*).

Изменението в салдото на отсрочените данъци за годината е както следва:

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	Салдо на 01.01.2017	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в собств. к-л	Салдо на 31.12.2017
	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo
Имоти, машини, оборудване	8	1	-	9
Начисления за неизползван платен отпуск	8	-	-	8
Начисления за дългосрочни задължения към персонала	5	1	-	6
Обезценка на вземания	1	(1)	-	-
Обезценка на вземане от банка в несъстоятелност	27	-	-	27
Финансови активи на разположение за продажба	(42)	-	(10)	(52)
Общо	7	1	(10)	(2)

Отсрочени данъчни активи/(пасиви)	Салдо на 01.01.2016	Признати в отчета за всеобхватния доход	Признати в собств. к-л	Салдо на 31.12.2016
	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo
Имоти, машини, оборудване	10	(2)	-	8
Начисления за неизползван платен отпуск	7	1	-	8
Начисления за дългосрочни задължения към персонала	5	-	-	5
Обезценка на вземания	1	-	-	1
Обезценка на вземане от банка в несъстоятелност	27	-	-	27
Финансови активи на разположение за продажба	(38)	-	(4)	(42)
Общо	12	(1)	(4)	7

18. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN'ooo	BGN'ooo
Вземания от клиенти	122	175
Натрупана обезценка	-	(3)
Общо	122	172

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Търговските вземания са свързани с дължими такси за оказани услуги съгласно правилника на Борсата (комисиони за сделки, такси за: регистрация, интернет и он-лайн търговия и информационно обслужване), които се заплащат обичайно при получаване на услугата или в следващите 2 дни, необходими за извършване на сетълмента. Обичайният кредитен период (обичайната обръщъемост на вземанията) е до 30 дни. Те са безлихвени, в лева 10 х. лв. (31.12.2016 г.: 18 х. лв.) и евро – 112 х. лв. (31.12.2016 г.: 154 х. лв.).

Групата започва да начислява обезценки (чрез коректив) на база на своя исторически опит единствено при закъснение в изплащането на такси за регистрация и поддържане на емисии финансови инструменти повече от 180 дни, което се счита, че е индикатор за несъбираемост.

Движението на коректива за обезценка на търговските вземания е представен в таблицата по-долу:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Салдо в началото на годината	-	(3)
Отписване на обезценка по давност	-	3
Салдо в края на годината	-	-

19. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи включват:

	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Вземане по цесия на депозит от банка в несъстоятелност	1,214	1,214
Вземане от банка в несъстоятелност	265	265
Обезценка на вземане от банка в несъстоятелност (Приложение № 2.23)	(265)	(265)
Вземане от банка в несъстоятелност, нетно	-	-
Вземания по данъци за възстановяване	-	1
Други вземания	10	15
Обезценка на други вземания	-	(10)
Други вземания, нетно	10	5
Предплатени разходи		
Абонамент	8	8
Застраховки	5	6
Допълнително здравно осигуряване	2	3
Аванси за услуги	22	21
	37	38
Общо	1,261	1,258

Движението на коректива за обезценка на другите вземания е представено в таблицата по-долу:

	2017 BGN'000	2016 BGN'000
Салдо в началото на годината	(10)	(10)
Възстановена обезценка	10	-
Салдо в края на периода годината	-	(10)

На 24 октомври 2014 г. Дружеството-майка е сключило Договор за прехвърляне на вземане, по силата на който Борсата като цедент е прехвърлила на цесионера своето вземане по депозит в банка в размер на 1,752 х. лв. с дисконт от 25 % (438 х. лв.) на цена определена в размер на 1,314 х. лв. Договорът съдържа прекратителни условия, зависещи от бъдещи събития, които биха могли да настъпят във връзка с промяна на статута на банката и евентуално оспорване и отмяна на извършените цесии и прихващания.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Плащането по Договора за цесия към Борсата е разсрочено на равни вноски за четиригодишен период. Върху остатъчната стойност от главницата след изплащането на всяка вноски, е договорена годишна лихва в размер на 3%. Цесионерът заплаща цената при условия на разсрочено плащане до 30.12.2018 г. на осем равни вноски, като първата вноски и съответната лихва е била дължима до 27.02.2015 г. и е платена през м.март 2015 г., а останалите вноски са дължими на 30-то число от м. юни и м. декември всяка година. Дължимите вноски по договора за цесия към 30 декември 2015 г., 30 юни 2016 г., 30 декември 2016 г. и съответните лихви не са платени от цесионера към датата на настоящия отчет. Вземането е необезпечено.

На 24 ноември 2016 г. Дружеството-майка е сключило Допълнително споразумение № 3 към Договор за прехвърляне на вземания от 24.10.2014 г., с което страните се договарят плащането на остатъка от договорената продажна цена и дължимите върху нея лихви да бъдат отложени до 30.05.2017 г. и в периода от 25.05.2017 г. до 30.05.2017 г. да се договори нов график за изплащане на остатъка и дължимите върху него лихви от договорената продажна цена, при условие, че до 25.04.2017 г. не е предявен иск срещу цесионера по чл.59, ал.3 или 5 от ЗБН или на други основания, с предмет обявяване на недействителността на извършеното от цесионера прихващане с придобитото от цедента вземане, и/или не е възникнал спор по смисъла на &2 от Допълнителното споразумение № 2 от 29.12.2014 г. В случай, че бъде предявен иск срещу цесионера по чл.59, ал.3 или 5 от ЗБН или на други основания, с предмет обявяване на недействителността на извършеното от цесионера прихващане с придобитото от цедента вземане, и/или възникне спор по смисъла на &2 от Допълнително споразумение № 2 от 29.12.2014 г., отношенията между страните относно плащането на продажната цена се уреждат съобразно договореното в раздел II, & 2.1 - 2.6 от горепосоченото споразумение.

През 2017 г. срещу цесионерът е предявен съдебен иск за обявяване за недействително прихващането, извършено с придобитото от цедента вземане. Образувано е съдебно дело, като към датата на одобрение за издаване на този консолидиран финансов отчет на Групата, няма постановено решение на съда. Ръководството на Дружеството-майка въз основа на наличната информация и с помощта на външен експерт е определило, че вероятността предявените срещу цесионера искове да бъдат отхвърлени е висока и че това вземане е възстановимо.

20. СРОЧНИ ДЕПОЗИТИ В БАНКИ

Срочните депозити в банки включват:	31.12.2017 BGN'ooo	31.12.2016 BGN'ooo
Краткосрочни депозити в банки с оригинален матуритет от 3 до 12 месеца	-	35
Общо	-	35

21. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и паричните еквиваленти включват:

	31.12.2017 BGN'ooo	31.12.2016 BGN'ooo
Парични средства по текущи разплащателни сметки	1,578	1,439
Парични средства в каса	5	-
Общо	1,583	1,439

	31.12.2017 BGN'ooo	31.12.2016 BGN'ooo
Парични средства и парични еквиваленти в лева	1,136	1,284
във валута	447	155
	1,583	1,439

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Предоставените към 31.12.2017 г. парични средства и парични еквиваленти в банки са в лева 1,136 х. лв. и в евро 447 х. лв. (31.12.2016 г. в лева 1,284 х. лв. и в евро 155 х. лв.) Лихвените равнища по разплащателните сметки са до 0.10 % в зависимост от сумите по разплащателните сметки, вида на валутата и пазарните условия.

Наличните към 31.12.2017 г. парични средства са по текущи сметки на Групата в следните банки: Юробанк България АД, СИБанк АД.

Наличните към 31.12.2016 г. парични средства са по текущи сметки на Групата в следните банки: Юробанк България АД, СИБанк АД.

22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	6,583	6,583
Други резерви	3,047	3,016
Резерв по финансови активи на разположение за продажба	463	376
Натрупани печалби / Натрупани (загуби)	147	26
Общо	10,240	10,001

Основен капитал

Към 31.12.2017 г. регистрираният акционерен капитал на Българска Фондова Борса – София АД възлиза на 6,583 х. лв. (31.12.2016 г.: 6,583 х. лв.), разпределен в 6,582,860 напълно платени обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция - 1 лев.

Акциите на Дружеството-майка са регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса.

Към 31.12.2017 г. издадените и напълно платени обикновени акции на Дружеството-майка са 6,582,860, бр. (31.12.2016 г.: 6,582,860 бр.), а стойността на основния капитал – 6,583 х. лв.

С решение на извънредното Общо събрание на акционерите на „Българска фондова борса - София“ АД от 13.09.2010 г. капиталът на Дружеството-майка е увеличен със 715,000 лева срещу парична вноска, чрез издаване на нови 715,000 броя акции, с номинал 1 лев. Капиталът е записан и изцяло внесен от акционера Министерство на финансите. В резултат на това увеличаване, участието на държавата чрез Министерството на финансите в капитала на Борсата се е увеличило от 44 % на 50.05 %.

Към 31.12.2017 г. основният капитал на Българска фондова борса - София АД е в размер на 6,582,860 лв., като от тях 3,295,000 лв. се притежават от Министерство на финансите.

Резервите на Групата са обобщено представени в таблицата по-долу:

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Законови резерви	658	658
Допълнителни резерви	2,389	2,358
Резерв по финансови активи на разположение за продажба	463	376
Общо	3,510	3,392

Законовите резерви в размер на 658 х. лв. (31.12.2016 г.: 658 х. лв.) включват изцяло сумите за фонд „Резервен“, формирани от разпределение на печалбата на Дружеството-майка.

Допълнителните резерви в размер на 2,389 х. лв. (31.12.2016 г.: 2,358 х. лв.) са формирани от разпределение на печалбите по решение на акционерите и могат да бъдат използвани за разпределение на дивиденди, както и за увеличаване на основния капитал и за покриване на загуби. Дружеството-майка разпределя и изплаща дивиденди на основание отмяна на забраната за разпределяне на дивидент от отменения чл. 21, ал. 2 от ЗППЦК (ДВ бр.86 от 2006 г.) и промяна в Устава на дружеството и по решение на Общото събрание.

Увеличението в размера на допълнителните резерви към 31.12.2017 г. се дължи на разпределената печалба за 2016 г. в размер на 31 х. лв. на Дружеството-майка по решение на

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

годишното общо събрание на акционерите на Борсата, проведено на 07.04.2017 г., а намалението на допълнителните резерви е в резултат на покриване на загубата за 2014 г. на дъщерното дружество Сервиз Финансови Пазари ЕООД в размер на 6 х. лв. и разпределение на печалбата за 2016 г. в размер на 5 х. лв. /нетното изменение/ по решение на едноличния собственик - Борсата.

Намалението в размера на Допълнителните резерви се дължи на покриване на загубата за 2015 г. в размер на 333 х. лв. от допълнителни резерви на Дружеството - майка по решение на годишното общо събрание на акционерите на Борсата, проведено на 21 юни 2016 г.

Движението на допълнителните резерви на Групата е както следва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	2,358	2,691
Покриване на загубата за 2015 г. на дружеството-майка.	-	(333)
Разпределение на печалбата на дружеството-майка за 2016 г. към допълнителните резерви	31	-
Салдо на 31 декември	2,389	2,358

Резервът по финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2017 г. е положителна величина в размер на 463 х. лв. (31.12.2016 г.: 376 х. лв.) и е формиран от ефектите от последваща оценка на инвестициите във финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност.

Движението на резерва по финансови активи на разположение за продажба е както следва:

	2017 BGN '000	2016 BGN '000
Салдо на 1 януари	376	345
Нетен доход от преоценки на инвестиции във финансови активи на разположение за продажба	97	35
Данък върху дохода по преоценките на инвестиции във финансови активи на разположение за продажба	(10)	(4)
Салдо 31 декември	463	376

Към 31 декември **компонентът „натрупана печалба“** е в размер на 147 х. лв. (31.12.2016 г: натрупана печалба – 26 х. лв.), включва загуба за 2015 г. на дъщерното дружество - Сервиз Финансови Пазари ЕООД в размер на 10 х. лв., включва и призната натрупана актюерска загуба в размер на 37 х. лв. (31.12.2016 г.: 19 х. лв.), отчетена при последващи оценки на планове с дефинирани пенсионни доходи във връзка с МСС 19 Пенсионни и други доходи на наети лица.

Натрупани (загуби)/печалби	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Салдо на 1 януари	26	(370)
Покриване на загубата на дружеството-майка за 2015 г. от допълнителни резерви	-	333
Разпределение на печалба на дружеството-майка за 2016 г. към допълнителните резерви	(31)	-
Разпределение на печалба на дружеството-майка за 2016 г. за изплащане на дивидент	(32)	-
Текуща печалба за периода	202	64
Актюерски загуби от последващи оценки	(18)	(1)
Салдо на 31 декември	147	26

С решение на годишното общо събрание на акционерите на Борсата, проведено на 7 април 2017 г., печалбата за 2016 г. общо в размер на 63 х. лв. се разпределя , както следва: 31 х. лв. за попълване на допълнителни резерви на дружеството – майка и 32 х. лв. за изплащане на дивидент.

Съгласно решение на годишното общо събрание на акционерите на Борсата, проведено на 21 юни 2016 г., е взето решение за покриване на загубата за 2015 г. общо в размер на 333 х. лв. от допълнителни резерви на Дружеството – майка.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2017 ГОДИНА

Доход на акция	2017	2016
Средно претеглен брой акции	6,582,860	6,582,860
Нетна печалба за годината (BGN'000)	202	64
Доход на акция (BGN)	0.03	0.01

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на Групата за изплащане на обезщетения на лица от наетия персонал към датата на консолидирания отчет за финансово състояние при настъпване на пенсионна възраст.

Съгласно Кодекса на труда в България всеки служител има право на обезщетение в размер на две брутни заплати при пенсиониране, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж, обезщетението е в размер на шест брутни заплати към момента на пенсиониране. Това е план с дефинирани доходи (*Приложение № 2.16*).

За определяне на тези задължения Групата е направила актюерска оценка, като е ползвала услугите на сертифициран актюер.

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране е както следва:

	2017	2016
	BGN '000	BGN'000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	70	62
Разход за лихви за годината	2	2
Разход за текущ стаж за годината	7	5
Актюерски загуби във връзка със задължения за пенсиониране по болест	1	-
Ефекти от последващи оценки за годината, в т.ч.:	18	1
Актюерски (печалби) от корекции, дължащи се на минал опит	(4)	(1)
Актюерски загуби от промени във финансовите предположения	22	2
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	98	70

Начислените суми в консолидирания отчет за всеобхватния доход по дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	2017	2016
	BGN'000	BGN'000
Разход за текущ стаж	7	5
Разход за лихви	2	2
Нетна актюерска загуба	1	-
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата (<i>Приложение № 7</i>)	10	7
Ефекти от последващи оценки на задълженията към персонала при пенсиониране: (Печалби), възникнали от корекции, дължащи се на опита	(4)	(1)
Загуби, възникнали от промени във финансовите предположения	22	2
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в други компоненти на всеобхватния доход (<i>Приложение № 11</i>)	18	1
Общо:	28	8

При определяне на настоящата стойност към 31.12.2017 г. са направени следните актюерски предположения:

- за определяне на дисконтовия фактор е използвана норма на база годишен лихвен процент в размер на 1.4 % (2016 г.: 2.5 %). Направеното предположение се базира на данните за доходността на дългосрочните ДЦК с 10 годишен матуритет;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружеството-майка и е в размер на 10 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период (2016 г.: 5 %);

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ за общата смъртност на населението на България за периода 2014г. - 2016 г. (2016 г.: по таблицата за смъртност на НСИ за периода 2013 г. - 2015г.);
- темп на текучество – между 0 и 8 % в зависимост от пет обособени възрастови групи (2016 г.: между 0 и 8 %).

Този план с дефинирани доходи създава експозиция на Групата към следните рискове: инвестиционен, лихвен, риск свързан с дълголетие и риск свързан с нарастването на работните заплати. Ръководството на Дружеството-майка ги определя по следния начин:

- за инвестиционния – доколкото това е нефондиран план, Групата следва да наблюдава и текущо балансира предстоящите плащания по него с осигуряването на достатъчен паричен ресурс. Историческият опит, а и структурата на задължението, показват, че необходимият по години ресурс не е съществен спрямо обичайно поддържаните ликвидни средства;
- за лихвения - всяко намаление на доходността на ДЦК с подобна срочност води до увеличение на задължението по плана;
- за риска, свързан с дълголетие - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява, прилагайки най-добрата преценка и актуална информация за смъртността на участниците в плана. Увеличението на продължителността на живота би повлияла за евентуално увеличение на задължението. През последните години се наблюдава относителна устойчивост на този показател; и
- за риска, свързан с нарастването на работните заплати - сегашната стойност на задължението към персонала при пенсиониране се изчислява прилагайки най-добрата преценка за бъдещото нарастване на работните заплати на участниците в плана. Такова увеличение би довело до увеличение на задължението на плана.

Анализът на чувствителността на основните актюерски предположения се основава на разумно възможните промени в тези предположения към края на отчетния период като се приема, че останалите остават непроменени.

Ефектите от изменението (увеличение или намаление) с 1 % на: а) *ръста на заплатите*; б) *дисконтовата норма* и в) *текучество* върху сумата на отчетените разходи за текущ стаж и лихви за 2017 г. и респ. върху сегашната стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране, са оценени както следва:

Ефекти върху размера на отчетените разходи от промяна на основните предположения:

	2017 година		2016 година	
	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	1	(1)	1	(1)
Изменение на дисконтовата норма	(1)	1	-	-
Изменение в текучеството	-	-	(1)	1

Ефекти върху размера на отчетеното задължение от промяна на основните предположения:

	2017 година		2016 година	
	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Изменение на ръста на заплатите	12	(10)	8	(7)
Изменение на дисконтовата норма	(11)	13	(7)	9
Изменение в текучеството	(11)	11	(8)	7

Средно претеглената дюрация на задълженията за изплащане на дефинирани доходи на персонала е 12.1 г. (2016 г.: 11.5 г.).

Очакваните плащания на обезщетения при пенсиониране по плана с дефинирани доходи за следващите пет години са както следва:

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2017 ГОДИНА

Прогнозни плащания	Пенсиониране по възраст и стаж BGN 'ooo
Плащания през 2018 г.	16
Плащания през 2019 г.	-
Плащания през 2020 г.	-
Плащания през 2021 г.	31
Плащания през 2022 г.	-
	47

Няма очаквани плащания на обезщетения при пенсиониране, свързани с болест през следващите пет години.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И ДРУГИ КРЕДИТОРИ

Задълженията към доставчици и други кредитори включват:

	31.12.2017 BGN 'ooo	31.12.2016 BGN 'ooo
Задължения към доставчици	168	301
Задължения към други кредитори	6	37
Предплатени такси	41	38
Общо	215	376

Задълженията към доставчици към 31.12.2017 г. са текущи по доставки на услуги за 2017 г. и са деноминирани в лева: 23 х. лв. и в евро: 145 х. лв. (31.12.2016 г. са в лева - 16 х. лв. и в евро – 285 х. лв.).

Задълженията към други кредитори на Дружеството – майка, включват сумата на предоставен гаранционен депозит от страна на член на Съвета на директорите, съгласно договор за управление в размер на три brutни месечни възнаграждения.

През м. декември 2017 г., членовете на Съвета на директорите откриха гаранционни депозити – банкови сметки, съгласно договор за управление в размер на три brutни месечни възнаграждения при спазване на изискванията на чл.34 от Устава на Борсата и чл.116В от ЗППЦК.

Задълженията за гаранции на членовете на Съвета на директорите в размер на три brutни месечни възнаграждения се преведоха по откритите банкови сметки, за което банката издаде удостоверения за внесена гаранция.

Предплатените такси включват основно такси за информационно обслужване, регистрация и поддръжка на регистрация на Основен пазар (BSE) и Алтернативен пазар (BaSE) за 2018 г. (респ. 2017г.), които се плащат съгласно правилника на Борсата.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДИВИДЕНТИ

Към 31.12.2017 г. задълженията на Дружеството – майка за неизплатени дивиденди е в размер на 51 х. лв. (31.12.2016 г.: 69 х. лв.) представлява неизплатени дивиденди на акционери от разпределение на печалбата за 2016 г., 2013 г., 2012 г. През м.юни 2017 г. са отписани задължения за дивиденди за 2011 г. в размер на 14 х. лв., поради изтичане на давностния срок от 5 години. (Приложение № 24).

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2017 BGN'ooo	31.12.2016 BGN'ooo
Данък върху добавена стойност	32	39
Данъци върху доходите на физическите лица	18	8
Данъци върху разходите	2	3
Общо	52	50

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Данъчните задължения на дружествата от Групата са текущи.

До датата на издаване на отчета на Групата са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 30.04.2004 г.
- пълна данъчна ревизия – към 31.12.2002 г.
- от Национален осигурителен институт – до 30.06.1999 г.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и социалното осигуряване включват:

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN'ooo	BGN'ooo
Задължения по неизползвани компенсиреми отпуски	75	74
Задължения към социално и здравно осигуряване за компенсиреми отпуски	10	10
Задължения към социално и здравно осигуряване свързани с текущи задължения	19	16
Общо	104	100

28. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база основните бизнес дейности, извършвани от дружествата в Групата: а) търговия с финансови инструменти; б) информационно обслужване и в) регистрация и поддържане на емисии ценни книжа за търговия.

Статиите на приходите, разходите и резултата на бизнес сегментите, определени в Групата включват:

	Търговия с финансови инструменти		Информационно обслужване		Регистрация и поддържане на емисии финансови инструменти за търговия		Общо	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo
Приходи по сегменти	1,030	643	543	480	658	654	2,231	1,777
Разходи за материали и консумативи	(9)	(6)	(4)	(3)	(6)	(5)	(19)	(14)
Разходи за външни услуги	(553)	(624)	(87)	(117)	(141)	(207)	(781)	(948)
Разходи за персонал	(472)	(556)	(292)	(164)	(311)	(257)	(1,075)	(977)
Други разходи	(49)	(36)	(16)	(17)	(24)	(29)	(89)	(82)
Общо оперативни разходи	(1,083)	(1,222)	(399)	(301)	(482)	(498)	(1,964)	(2,021)
Резултат на сегмента	(53)	(579)	144	179	176	156	267	(244)
Неразпределени оперативни доходи от дейността							58	402
Неразпределени оперативни разходи от дейността							(297)	(311)
Печалба от оперативна дейност							28	(153)
Финансови приходи							187	223
Загуба от инвестиции в съвместни дружества							(14)	(5)
Печалба преди данък върху печалбата							201	65
(Разход за) / Икономия от данък върху печалбата							1	(1)
Нетна печалба за годината							202	64

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Активите и пасивите на бизнес сегментите включват:

	Търговия с финансови инструменти		Информационно обслужване		Регистрация и поддържане на емисии финансови инструменти за търговия		Общо	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo	BGN'ooo
Активи по бизнес сегменти								
Търговски вземания	9	17	113	155	-	-	122	172
Активи на сегмента	9	17	113	155	-	-	122	172
Неразпределени активи							10,640	10,494
Общо активи							10,762	10,666
Пасиви по бизнес сегменти								
Задължения към доставчици и клиенти	145	285	21	-	20	-	186	285
Задължения към персонала и социалното осигуряване	41	38	19	8	29	22	89	68
Пасиви на сегмента	186	323	40	8	49	22	275	353
Неразпределени пасиви							247	312
Общо пасиви							522	665

Групата няма капиталови разходи, свързани с бизнес сегментите.

През 2017 г. няма отчетени разходи за амортизация, свързани с бизнес сегментите (2016 г.: няма).

През 2017 г. няма отчетени непарични разходи, различни от амортизации, свързани с бизнес сегменти (2016 г.: няма).

Дружеството-майка и дъщерното дружество от Група Българска Фондова Борса – София извършват своята дейност само на територията на Република България, а съвместното дружество оперира на територията на Република Македония.

Към 31.12.2017 г. Групата е реализирала приходи от български клиенти в размер на 1,857 х. лв. (31.12.2016 г.: 1,449 х. лв.), а приходите от чуждестранни клиенти са в размер на 374 х. лв. (31.12.2016 г.: 328 х. лв.).

Общите приходи от сделки с най-големите клиенти на дружествата от Групата и съответния бизнес сегмент са както следва:

		31.12.2017		бизнес сегмент
		BGN'ooo	%	
Клиент 1	чуждестранен клиент	347	16%	информационно обслужване
Клиент 2	български клиент	168	8%	търговия на финансови инструменти
Клиент 3	български клиент	108	5%	търговия на финансови инструменти
Клиент 4	български клиент	93	4%	търговия на финансови инструменти
		31.12.2016		бизнес сегмент
		BGN'ooo	%	
Клиент 1	чуждестранен клиент	301	17%	информационно обслужване
Клиент 2	български клиент	79	4%	търговия на финансови инструменти
Клиент 3	български клиент	78	4%	търговия на финансови инструменти
Клиент 4	български клиент	70	4%	търговия на финансови инструменти

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност Групата може да бъде изложена 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-обвързаните парични потоци*. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата. Политиката в тази област е свързана с извършването на оценки на пазарните обстоятелства във връзка с направените инвестиции и формите за поддържане на ликвидните средства. Част от

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

прилаганите механизми са свързани и с анализ и търсене на приложими решения по отношение определянето на адекватни цени на услугите, предлагани от Дружеството-майка. Основният стремеж при управлението на рисковете е недопускането на неоправданата им концентрация.

Управлението на риска в Групата се осъществява текущо от оперативното ръководство на Дружеството-майка и управителя на дъщерното дружество съгласно политиката, определена от Съвета на директорите на Дружеството-майка. Съветът на директорите е приел основни принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Категории финансови инструменти:

Финансови активи	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи държани до падеж	4,018	4,012
Инвестиции във финансови активи държани до падеж	4,018	4,012
Финансови активи на разположение за продажба	2,363	2,287
Инвестиции във финансови активи на разположение за продажба	2,363	2,287
Кредити и вземания	2,919	2,860
Търговски вземания	122	172
Други текущи вземания	1,214	1,214
Срочни депозити в банки	-	35
Парични средства и парични еквиваленти	1,583	1,439
Общо	9,300	9,159
Финансови пасиви	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Финансови пасиви по амортизирана стойност	219	370
Търговски и други задължения	168	301
Задължения за дивиденди	51	69
Общо	219	370

29.1. Пазарен риск

а. Валутен риск

Групата не е изложена на валутен риск, защото почти всички нейни операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б. Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск по отношение на притежаваните от нея ценни книжа, класифицирани на разположение за продажба, вкл. и поради концентрация в типа книжа. Ръководството на Дружеството-майка оценява като цяло този риск като нисък поради консервативния характер на инвестициите - основно в български държавни ценни книжа. То е установило процедури за текущо наблюдение на промените в цените, доходността и матуритетната структура на притежаваните държавни ценни книжа, и респ. предприемане на своевременни мерки и действия при наличие на индикатори за по-трайни негативни тенденции, особено сега в обстановката на световната икономическа криза, респ. текущи и задълбочени анализи на обслужването на вътрешния дълг и възможностите за обслужване в бъдеще от страна на българската държава.

Ръководството на Дружеството-майка не е разглеждало възможността за инвестиции в корпоративни дългови инструменти поради неприемливия кредитен риск и ниската ликвидност. Поради дългия срок до падежа и потенциалната възможност през следващите 5 години да се наложи ползване на средствата инвестирани в дългосрочни ДЦК, ръководството на Дружеството-майка е приело те да се класифицират „на разположение за продажба“, което налага периодична преоценка

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

на тези активи и съответно отчитане на ефектите от нея в отделен преоценъчен резерв (през друг всеобхватен доход) към капитала на Групата.

Към датата на изготвяне на консолидирания отчет ръководството на Дружеството-майка счита, че средствата инвестирани в дългосрочни ДЦК не са непосредствено необходими за извършването на оперативната дейност на Групата.

29.2. Кредитен риск

Финансовите активи на Групата са концентрирани в следните групи: парични средства (текущи сметки и срочни депозити), инвестиции във финансови активи, държани до падеж, инвестиции във финансови активи на разположение за продажба (държавни ценни книжа и малцинствено участие в други предприятия), търговски и други краткосрочни вземания.

Кредитният риск е свързан с риска някой от контрагентите ѝ да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към нея. Търговските вземания са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск, тъй като Дружеството-майка извършва специализиран вид услуги на своите клиенти, които са основно инвестиционни посредници и банки в България. Те имат добро финансово състояние, дълга история и търговско сътрудничество с Борсата и не допускат нарушения при спазването на кредитните условия съгласно правилника за дейността ѝ по отношение изплащането на дължимите такси за ползваните услуги от Дружеството-майка.

При държаните дългосрочни дългови инструменти с емитент Република България, съществува кредитен риск, но се приема, че поради високия кредитен рейтинг на суверена на този етап кредитният риск е нисък.

Политиката на Дружеството-майка е да извършва продажбите си при условията на незабавно плащане – основно такси за борсовата търговия, които се заплащат след два дни при сетълмента на сделката. Събираемостта на вземанията се контролира текущо и стриктно от отдела за регистрации, търговия и финансовия отдел, съгласно установената политика на Дружеството-майка. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. Таксите за първоначална регистрация и поддържане на регистрация от страна на клиентите се заплащат преди да бъдат допуснати до активна търговия.

За ограничаване на риска относно паричните средства и предоставени депозити Груповата политика е да ги разпределя по текущи и депозитни сметки с различен срок в различни финансови институции в България.

29.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, осъществява постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Групата. Групата генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и няма необходимост от привлечени средства за извършване на оперативната си дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансовия отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Свободните средства се инвестират в срочни депозити при банки, с обичаен оригинален матуритет от 1-6 месеца, считани за сравнително нискорискови инструменти, при относително висока доходност.

Към 31 декември финансовите недеривативни пасиви на Групата са с до един месец остатъчен матуритет спрямо договорения.

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 ЗА 2017 ГОДИНА

29.4. Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло Групата има значителна част лихвоносни активи. Приходите и оперативните парични потоци са стабилни, предвидими и относително слабо зависими от промените в пазарните лихвени равнища, доколкото основната част от лихвоносните активи са с фиксиран лихвен процент – инвестиции, държани до падеж - облигации (деноминирани в евро), инвестиции на разположение за продажба (държавни ценни книжа в лева и евро) и предоставени срочни депозити в банки (в лева и в евро).

31 декември 2017

	Лихвени		Нелихвени BGN '000	Общо BGN '000
	Фиксиран лихвен % BGN '000	Плаващ лихвен % BGN '000		
	Финансови активи			
Инвестиции във финансови активи държани до падеж	3,969	-	49	4,018
Инвестиции във финансови активи на разположение за продажба	2,008	-	355	2,363
Търговски вземания	-	-	122	122
Други текущи вземания	1,214	-	-	1,214
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,578	5	1,583
	7,191	1,578	531	9,300
Финансови пасиви				
Търговски задължения	-	-	168	168
Задължения за дивиденди	-	-	51	51
	-	-	219	219

31 декември 2016

	Лихвени		Нелихвени BGN '000	Общо BGN '000
	Фиксиран лихвен % BGN '000	Плаващ лихвен % BGN '000		
	Финансови активи			
Инвестиции във финансови активи държани до падеж	3,963	-	49	4,012
Инвестиции във финансови активи на разположение за продажба	1,945	-	342	2,287
Търговски вземания	-	-	172	172
Други текущи вземания	1,179	-	35	1,214
Срочни депозити в банки	35	-	-	35
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,439	-	1,439
	7,122	1,439	598	9,159
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	-	-	301	301
Задължения за дивиденди	-	-	69	69
	-	-	370	370

29.5. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала, Групата цели да създава и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

И през 2017 г. стратегията на ръководството на Дружеството-майка е да се работи изцяло със собствени средства, генерирани от стопанската ѝ дейност, без да ползва привлечени заемни средства. Тя остава непроменена спрямо 2016 г.

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Характерното за нея е, че тя традиционно финансира дейността си от собствените си генерирани печалби и чрез своите акционери, без използване на дългов капитал.

**ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА**

Справедлива стойност

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба, на база позицията, предположенията и преценките на независими пазарни участници на основен или най-изгоден за даден актив или пасив пазар. За своите финансови активи и пасиви Групата приема като основен пазар финансовите пазари в България – БФБ, големите търговски банки – дилъри и за определени специфични инструменти – директни сделки между страните. В повечето случаи, обаче, особено по отношение на финансовите активи, държани до падеж, търговските вземания, търговските задължения и депозитите, Групата очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Справедливата стойност на финансовите инструменти на разположение за продажба, търгувани на активни фондови пазари се базира на котирани „цени купува“, оповестена от пазарния оператор посредством официални средства към края на отчетния период. Справедливата стойност на финансовите инструменти на разположение за продажба, които не се търгуват на достатъчно активни пазари се определя и/или потвърждават чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството на Дружеството-майка, направени на база пазарните условия към края на отчетния период, вкл. котировки на фондови пазари (дневни и усреднени).

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания, търговски задължения и краткосрочни задължения към други контрагенти), или са отразени в консолидирания отчет за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени безсрочни и срочни банкови депозити) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Изключение от правилото за последваща оценка по справедлива стойност се прилага относно част от инвестициите на разположение за продажба, представляващи участия в други предприятия, за които няма пазар и обективни условия за определяне по достоверен начин на тяхната справедлива стойност, поради което те са представени по цена на придобиване (себестойност).

Ръководството на Дружеството - майка счита, че при съществуващите обстоятелства представените в консолидирания отчет за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

30. СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица

Основен собственик

Държавата чрез Министерство на финансите притежава 50,05 % от акциите в основния акционерен капитал на Борсата и упражнява контрол върху финансовата и оперативната политика на Дружеството-майка.

Предприятие с квалифицирано участие от страна на държавата

Държавата чрез Министерство на финансите притежава пряко 43,7 % от акциите в основния акционерен капитал на Централен депозитар АД и притежава значително влияние. Последното е свързано лице с Борсата, доколкото и в двете дружества държавата има квалифицирано участие. Българска Фондова Борса – София АД от своя страна също е акционер в Централен Депозитар АД с 6.61 % акционерно участие към 31.12.2017 г. (31.12.2016 г.: 6.61 %).

Предприятия, в които лице от ключовия управленски персонал на Борсата едновременно взема участие в ръководството на тези предприятия като изпълнителен директор или управител

Към 31 декември 2017 г. предприятия, които имат подобна свързаност са: Юробанк България АД, Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп, Бенчмарк Финанс АД, Бенчмарк груп АД, Бенчмарк кредит АД, Бенчмарк Финанс ЛТД, ЛПБ Инвестиции ООД, ЛНБ Трейдинг ЕООД, Централен депозитар АД, Регистър на енергийните деривати и транзакции АД (в ликвидация).

ГРУПА БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА 2017 ГОДИНА

Към 31 декември 2016 г. предприятия, които имат подобна свързаност са: Юробанк България АД, Бенчмарк Финанс АД, Бенчмарк груп АД, Бенчмарк кредит АД, ЛПБ Инвестиции ООД, ЛНБ Трейдинг ЕООД, Централен депозитар АД, Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп, Българска Клирингова Компания АД и Регистър на енергийните деривати и транзакции АД.

Сделки със свързани лица

Общият размер на сделките със свързани лица са, както следва:

Продажби на свързани лица	Свързано лице	2017	2016
		BGN '000	BGN '000
Покупко-продажба на недвижим имот	Централен Депозитар АД	-	810
Такса сделки (комисиони), такса членство, такса интернет търговия	Бенчмарк Финанс АД	65	61
Получен дивидент	Централен Депозитар АД	3	2
Такса сделки (комисиони), такса членство, такса интернет търговия	Юробанк България АД	8	7
Общо		76	880

Доставки от свързани лица	Свързано лице	2017	2016
		BGN '000	BGN '000
Информационно обслужване	Централен депозитар АД	4	17
Такса попечителски услуги	Юробанк България АД	3	4
Общо		7	21

Разчети със свързани лица

Разчетните взаимоотношения със свързани лица включват вземания по продажби към 31.12.2017 г.: 1 х. лв. (31.12.2016 г.: 2 х. лв.).

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Съставът на ключовия управленски персонал е оповестен в *Приложение № 1.1.*

Заплатите и другите краткосрочни доходи на ключовия управленски персонал към 31.12.2017г. възлизат на 396 х. лв. (31.12.2016 г.: 328 х. лв.).

31. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 05.02.2018г., след получаване на всички необходими разрешения, договорът за прехвърляне на акциите на Българска независима енергийна борса (БНЕБ) между Български енергиен холдинг и Българска фондова борса - София (Борсата) влезе в сила. По този начин Борсата придоби 100% от капитала на БНЕБ. Договорената цена е 5.2 милиона лева. Четири милиона лева от цената бяха платени при придобиването на акциите, което финализира процеса по продажбата, а останалите 1.2 млн. лв. ще бъдат преведени на три равни вноски в рамките на шестия, дванадесетия и осемнадесетия месец от прехвърлянето на капитала. За разсрочената част от плащането БФБ-София осигури безусловна револвираща банкова гаранция.