

# Пояснения към междинния съкратен консолидиран финансов отчет

## 1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Булгартел“ ЕАД и неговото дъщерно предприятие „Булгартел – Скопие“ ДООЕЛ, притежавано 100% („Групата“) се състои в изграждане, използване и поддържане на далекосъобщителни мрежи и информационни системи и представянето на далекосъобщителни и информационни услуги.

Предприятието-майка „Булгартел“ ЕАД има основен предмет на дейност търговска, маркетингова и инженерингова дейност по далекосъобщенията, изграждане, използване и поддържане на далекосъобщителни мрежи и информационни системи и представянето на далекосъобщителни и информационни услуги. „Булгартел“ ЕАД е с капитал 6 405 хил. лв. разделен в 6 405 поименни непривилегировани акции с номинална стойност 1 000 лв., даващи право на един глас за всяка акция. Едноличен собственик на капитала е „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД (БЕХ). Крайният собственик е Република България чрез Министерство на енергетиката.

Дружеството е с адрес на управление в гр. София, бул. „Панчо Владигеров“ 66.

„Булгартел“ ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 30 септември 2016 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Моника Александрова
2. Ирена Узунова
3. Никола Василев

Изпълнителен директор на Дружеството към 30 септември 2016 г. е Никола Василев.

Към 30 септември 2016г. персоналът на Групата се състои от 19 души.

## 2. Основа за изготвяне на междинния съкратен консолидиран финансов отчет

Този междинен съкратен консолидиран финансов отчет за период от девет месеца до 30 септември 2016г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“, така както е приет за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на междинен съкратен консолидиран финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015 г.), освен ако не е посочено друго. Този междинен съкратен финансов отчет е консолидиран и е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от



Съвета по международни счетоводни стандарти (МСМС) и приети от Европейския съюз (ЕС). В него инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Групата отчита загуба за деветмесечието на 2016 г. в размер на 556 хил. лв. Към 30 септември 2016 г. собственият капитал на „Булгартел“ ЕАД в размер на 5 200 хил. лв. е под размера на акционерния капитал, който е 6 405 хил. лв., а натрупаната загуба е 1 624 хил. лв. Съгласно чл. 252, ал.5 от Търговския закон Дружеството следва до една година да предприеме мерки за привеждане на капитала в съответствие с изискванията на националното законодателство. Това обстоятелство показва наличието на несигурност, която може да породи съмнение относно възможността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик и други източници на финансиране.

На заседание на Съвета на директорите на "БЕХ" ЕАД с Протокол №30-2016/14.05.2016 г. I.1.11 е взето решение за намаляване на капитала на "Булгартел" ЕАД от 7050 хил. лв. на 6405 хил. лв., чрез обезсилване на 645 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 000 лв. всяка една от тях. Целта на намаляването на капитала е покриване на част от реализираните финансови загуби, съгласно одитираните и приети годишни финансови отчети. Капиталът на Дружеството е намален с получено разрешение от страна на Министъра на енергетиката на Република България протокол Е-РД-21-33/24.06.2016 г. Промяната е вписана и отразена в Търговския регистър.

Ръководството счита, че Групата може да продължи своята дейност като действащо предприятие в обозримо бъдеще и следователно, ще бъде в състояние да урежда пасивите си в нормалния ход на неговата дейност, без да е необходимо да реализира съществена част от активите си или да предприема други принудителни мерки.

### **3. Промени в счетоводната политика**

#### **3.1. Общи положения**

Настоящият съкратен консолидиран финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен консолидиран финансов отчет на групата за годината, завършила на 31 Декември 2015 г. с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 01 Януари 2016 г., и които са описани по-долу.

Групата не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 01.01.2016 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО. Ефектът от промените в МСФО за Групата е единствено във въвеждане на нови и разширяване на съществуващи оповестявания и представяне на финансовите отчети без това да се отразява върху сумите, отчетени в тях. Към датата на одобрение за издаване на настоящия междинен съкратен консолидиран финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:



### Стандарти и разяснения, влезли в сила в текущия отчетен период

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети за прилагане от Европейската комисия, които имат ефект върху междинния индивидуален финансов отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане за годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

**Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети”** – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приети от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”** – Инициатива за оповестяване - приети от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)”,** произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).

**Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 „Нематериални активи”** – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСФО 11 „Съвместни споразумения”** – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приети от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 „Земеделие”** – Земеделие: Плододайни растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести 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 предвид при изготвянето на междинния индивидуален финансов отчет на Дружеството. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

**МСФО 9 „Финансови инструменти”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.;

**МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки”** – ЕК реши да не започва процеса по утвърждаване на този междинен стандарт и да чака окончателния му вариант;

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти”** – започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**МСФО 16 „Лизинг“** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.;

**Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“** – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.;

**Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“** – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - отложен за неопределен период;

**Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода“** – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.;

**Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“** - Инициатива за оповестявания, в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.;

**Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции”** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

### **3.2. Промени в приблизителните оценки**

При изготвянето на междинни финансови отчети ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения междинен консолидиран съкратен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Групата към 31 декември 2015 г.

### **3.3 Управление на риска относно финансови инструменти**

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният съкратен консолидиран финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Групата към 31 декември 2015г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.



#### 4. Значими събития и сделки през периода

На заседание на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД с Протокол №30-2016/14.05.2016 г. I.1.11 е взето решение за намаляване на капитала на Булгартел ЕАД от 7050 хил. лв. на 6405 хил. лв., чрез обезсилване на 645 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 000 лв. всяка една от тях. Целта на намаляването на капитала е покриване на част от реализираните финансови загуби, съгласно одитираните и приети годишни финансови отчети. Капиталът на Дружеството е намален с получено разрешение от страна на Министъра на енергетиката на Република България протокол Е-РД-21-33/24.06.2016 г. Промяната е вписана и отразена в Търговския регистър.

#### 5. Нематериални активи

Нематериални активи на Групата включват програмни продукти, патенти, лицензи и търговски марки. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти	Права на ползване на оптични влакна	Патенти, лицензи и търговски марки	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2016 г.	72	1 827	14	4	1 917
Трансфер		(1)	1		-
Салдо към 30 септември 2016 г.	72	1 826	15	4	1 917
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2016 г.	(71)	(501)	(7)	(2)	(581)
Амортизация	(1)	(89)		(2)	(92)
Салдо към 30 септември 2016 г.	(72)	(580)	(7)	(4)	(673)
<b>Балансова стойност към 30 септември 2016 г.</b>	<b>-</b>	<b>1 236</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>1 244</b>
	Програмни продукти	Права на ползване на оптични влакна	Патенти, лицензи и търговски марки	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2015 г.	72	1 826	15	4	1 917
Новопридобити активи	-	1	(1)	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	72	1 827	14	4	1 917
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2015 г.	(71)	(379)	(6)	(1)	(457)
Амортизация	-	(122)	(1)	(1)	(124)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(71)	(501)	(7)	(2)	(581)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015 г.</b>	<b>1</b>	<b>1 326</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>1 336</b>

## 6. Машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват оптични кабелни линии, машини и оборудване и разходи за придобиване на нетекущи активи. Имотите, машините и съоръженията са представени в Междинния съкратен консолидиран отчет по преоценена стойност, с изключение на стопанския инвентар и транспортните средства, които са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаната загуба от обезценки. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Оптични кабелни линии	Машини и оборудване	Транспортни средства	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Салдо към 1 януари 2016 г.	6 544	2 297	215	1 151	10 207
Новопридобити активи	-	82	-	-	82
Преизчисляване на чуждестранна дейност					
Салдо към 30 септември 2016 г.	6 544	2 379	215	1 151	10 289
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2016 г.	(137)	(378)	(215)	-	(730)
Амортизация	(205)	(373)	-	-	(578)
Салдо към 30 септември 2016 г.	(342)	(751)	(215)	-	(1 308)
<b>Балансова стойност към 30 септември 2016г</b>	<b>6 202</b>	<b>1 628</b>	<b>-</b>	<b>1 151</b>	<b>8 981</b>
	Оптични кабелни линии	Машини и оборудване	Транспортни средства	Разходи за придобиване на нетекущи активи	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2015 г.	8 029	8 455	215	1 156	17 855
Новопридобити активи	8	43	-	15	66
Трансфер	18	-	-	(18)	-
Резерви от последващи оценки	110	101	-	-	211
Преоценка за сметка на амортизацията по МСС	(1 621)	(6 278)	-	-	(7 899)
Отписани активи	-	(24)	-	(2)	(26)
Салдо към 31 декември 2015г.	6 544	2 297	215	1 151	10 207
<b>Амортизация</b>					
Салдо към 1 януари 2015 г.	(1 487)	(6 080)	(215)	-	(7 782)
Преоценка за сметка на амортизацията	1 621	6 278	-	-	7 899
Амортизация	(271)	(576)	-	-	(847)
Салдо към 31 декември 2015 г.	(137)	(378)	(215)	-	(730)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2015 г.</b>	<b>6 407</b>	<b>1 919</b>	<b>-</b>	<b>1 151</b>	<b>9 477</b>

В разходи за придобиване са включени разходи в размер на 1 144 х.лв., за които Групата е в процедура на легализация и узаконяване на направените инвестиции, които към момента са все още със статут на незаконно построен обект на територията на Република Македония.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Към 30 септември 2016г. или 2015 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството е заложило като обезпечение по кредитно споразумение с "БЕХ" оптични кабелни линии.

## 7. Собствен капитал

### Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Групата се състои от 6 405 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 000 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Групата.

	За деветмесечие към 30 септември 2016	За годината към 31 декември 2015
	Брой	Брой
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	7 050	8 034
Обезсилване на акции	(645)	(984)
Брой издадени и напълно платени акции	6 405	7 050
Общ брой акции към края на периода	<u>6 405</u>	<u>7 050</u>

Едноличен собственик на Групата е представен, както следва:

	30 септември 2016	30 септември 2016	31 декември 2015	31 декември 2015
	Брой акции	%	Брой акции	%
Български Енергиен Холдинг ЕАД	6 405	100	7 050	100

На заседание на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД с Протокол №30-2016/14.05.2016 г. I.1.11 е взето решение за намаляване на капитала на Булгартел ЕАД от 7050 хил. лв. на 6405 хил. лв., чрез обезсилване на 645 обикновени поименни акции с номинална стойност 1 000 лв. всяка една от тях. Целта на намаляването на капитала е покриване на част от реализираните финансови загуби, съгласно одитираните и приети годишни финансови отчети. Капиталът на Дружеството е намален с получено разрешение от страна на Министъра на енергетиката на Република България протокол Е-РД-21-33/24.06.2016г. Промяната е вписана и отразена в Търговския регистър.

13  




## 8. Сделки със свързани лица

Групата оповестява следните свързани лица:

**Собственик на капитала на Групата упражняващ контрол /предприятието майка/**  
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД

**Собственик на капитала на предприятието майка**  
Българската държава чрез Министъра на Енергетиката

**Предприятия, които са под общ съвместен контрол с Групата (предприятия в група)**

„Национална Електрическа Компания“ ЕАД  
„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
„ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД  
„Мини Марица - Изток“ ЕАД  
„Бугартрансгаз“ ЕАД  
„Булгаргаз“ ЕАД  
„Енергиен Системен Оператор“ ЕАД  
„АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД  
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
„Интерприборсервиз“ ООД  
„ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10)“ ЕАД  
„ПФК Берое-Стара Загора“ ЕАД  
„Енергиен оператор по измерване и информационни технологии“ ЕАД  
„Българска независима енергийна борса“ ЕАД  
„Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД

**Асоциирани и съвместни предприятия за група БЕХ**

„Ай Си Джи Би“ АД  
„Южен поток България“ АД  
„КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД  
„КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД  
ЗАД "Енергия"  
ПОД „Алианс България“ АД

**Ключов ръководен персонал на предприятието:**

1. Моника Александрова – Член на СД
2. Ирена Узунова – Член на СД
3. Никола Василев – Член на СД и Изпълнителен директор

Продажбите и покупките на свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на отчетния период са необезпечени (с изключение на споразуменията за разсрочване), безлихвени (с изключение на заемите и споразуменията за разсрочване) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.





Сделките и транзакциите между Групата и неговите свързани лица са както следва:

### 8.1 Сделки с едноличния собственик

	30 септември 2016 г. ‘000 лв.	30 септември 2015 г. ‘000 лв.
<b>Сделки с БЕХ ЕАД</b>		
- продажба на услуги на БЕХ ЕАД	31	25
- получени услуги от БЕХ ЕАД	7	4
- разходи за лихви по получен заем от БЕХ ЕАД	101	84

### 8.2 Сделки със свързани лица под общ контрол

	30 септември 2016 г. ‘000 лв.	30 септември 2015 г. ‘000 лв.
<b>Продажба на услуги</b>		
- продажба на услуги на Булгартрансгаз ЕАД	34	32
- продажба на услуги на Булгаргаз ЕАД	15	13
- продажба на услуги на Мини Марица Изток ЕАД	2	2
<b>Покупки на услуги</b>		
- покупки на услуги от Булгартрансгаз ЕАД	138	138
- начислени лихви	17	15
Покупка на услуга от ЕСО ЕАД	2	
Депозит ЕСО ЕАД	1	

### 9. Разчети със свързани лица в края на периода

	30 септември 2016 г. ‘000 лв.	31 декември 2015 г. ‘000 лв.
<b>Текущи вземания от:</b>		
- Булгаргаз ЕАД – предоставени услуги	1	2
- БЕХ ЕАД – предоставени услуги	-	10
<b>Търговски вземания от свързани лица</b>	<u>1</u>	<u>12</u>
<b>Нетекущи задължения към:</b>		
- БЕХ ЕАД по получени заеми, в т.ч.:		
- главница	324	1 274
<b>Общо нетекущи задължения към свързани лица</b>	<u>324</u>	<u>1 274</u>

**Текущи задължения към:**

- БЕХ ЕАД по получени заеми в т.ч.:

- главница

2 168

1 218

- лихви

376

276

**Получени заеми от свързани лица****2 544****1 494**

- Булгартрансгаз ЕАД – получени услуги

226

206

- Булгартрансгаз ЕАД - неустойки по получени услуги

9

7

- БЕХ ЕАД - получени услуги

4

4

**Търговски задължения към свързани лица****239****217****Общо текущи задължения към свързани лица****2 783****1 711****Общо задължения към свързани лица****3 107****2 985***Получени заеми от „БЕХ“ ЕАД*

С решение Протокол №РД-21-133/29.12.2014 г. на Министъра на енергетиката, Решение на Съвета на директорите на "Български Енергиен Холдинг" ЕАД по Протокол № 58-2014/10.12.2014 г., Решение на Съвета на директорите на „Булгартел“ ЕАД по Протокол №2-2015/12.01.2015 г., Решение на Съвета на директорите на "Български Енергиен Холдинг" ЕАД по Протокол № 8-2015/10.02.2015 г. се сключи Кредитно споразумение №3-2015/04.02.2015 г. за обединяване и преобразуване на парични задължения на в търговски заем. Главницата е в размер на 2 492 хил. лв. с 36 месеца срок на погасяване и гратисен период от 12 месеца считано от 01.01.2015 г.

Към 30.09.2016 г. начислената лихва по кредитното споразумение е в размер на 136х.лв. и лихви за забава в размер на 30 х.лв. Към 30.09.2016 г. няма плащане по главници и лихви.