

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

***(b) Отсрочени данъци върху печалбата***

Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Групата намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал.

Отсрочените данъци са определени при данъчна ставка в размер на 10 % (2015г. – 10 %). За 2016 година данъчната ставка е непроменена.

**2.8.15.Провизии**

Провизии се признават, когато Групата има настоящо конструктивно или правно задължение, в резултат от минали събития и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на поток ресурси, съдържащ икономически ползи. Провизии се признават при условие, че може да се направи надеждна оценка на стойността на задължението, определена на база най-добрата приблизителна оценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Когато падежът на задължението е дългосрочен, приблизителната оценка се дисконтира с процент (преди облагане с данъци), който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове.

#### 2.8.16.Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО.

Предплатените разходи за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

#### 2.8.17.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 продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение, нетно от косвени данъци и предоставени отстъпки и работи.

Дивидентите от инвестиции се признават в отчета за всеобхватния доход, когато се установи правото за получаването им.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

#### 2.8.18.Лизинг

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира

като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

**Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по който групата е лизингополучател**

В началото на лизинговия срок, финансовият лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяко едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че групата ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които групата е лизингополучател**

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което предприятието използва изгодите на наетия актив.

**Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по който групата е лизингодател**

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна

База отразява по-точно времеви модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Началните преки разходи, извършени от Групата във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизируемите отдадените под наем активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи.

#### 2.8.19. Отчитане по сегменти

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база естеството на продуктите и услугите, от които всеки сегмент на отчитане извлича своите приходи и на база бизнес дейностите, които имат сходни икономически характеристики.

Ръководството е извършило преглед на изпълнението на критериите за сегментно отчитане, направило е оценка на преобладаващите източници и естеството на рисковете и възвращаемостта за групата и е определило информацията по оперативни сегменти да се представя на продуктов принцип. Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на групата, който отразява произвеждането на определен продукт/стока или услуга (бизнес сегмент) или произвеждането на определен продукт/стока или услуга в/за дадена икономическа област (географски сегмент), и който е носител на рискове и ползи, различни от тези на другите сегменти. Първичният критерий и формат за сегментно отчитане на групата е базиран на бизнес сегментите, които са определени на основата на управленската и вътрешно-отчетна структура.

Сегментните активи, пасиви, респ. 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. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничими разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни активи, които се очаква да бъдат използвани/държани през повече от един период.

Информацията по оперативни сегменти се представя на продуктов принцип. Определените оперативни сегменти, подлежащи на отчитане са оповестени в Приложението № 1 и 24.

Географските сегменти се обособяват, съобразно местоположението на основните пазари и клиенти. Продажбите на групата са основно на територията на България и ръководството не идентифицира сегменти по географски области.

## ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

### КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА

#### 2.8.20. Основна нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на една акция е изчислен на база на нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на дружеството майка и среднопретегления брой на държаните обикновени акции през отчетния период.

Среднопретегленият 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.

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

### 3. *Инвестиционни имоти*

<i>Инвестиционни имоти</i>	<b>31 март 2016 г.</b>	<b>31 декември 2015 г.</b>
<b>Салдо към 01 януари</b>	<b>27269</b>	<b>25790</b>
Прехвърлени от имоти, машини и съоръжения	-	125
Новопридобити и подобрения	-	807
Ефект от преоценка при първоначално признаване за сметка на друг всеобхватен доход	-	74
Прехвърлени към имоти, машини и съоръжения	(11)	(3)
Отписани	-	(1)
Увеличение до справедлива стойност	-	513
Намаление до справедлива стойност	-	(36)
<b>Салдо към края на периода</b>	<b>27258</b>	<b>27269</b>

Инвестиционните имоти представляват земеделски земи, поземлени имоти с почивни бази на Черно море, в Габрово, с. Говедарци, с. Оброчище, както и сгради и трайно прикрепените към тях съоръжения в София, Габрово и Добрич, които Групата отдава под наем.

Няма ограничени права върху инвестиционните имоти.

4. *Имоти, машини и съоръжения*

Имоти, машини, оборудване	Земи	Сгради	Машини, оборудване, съоръжения	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>							
Салдо към 01.01.2015	6016	5401	1958	12038	637	876	26926
Постъпили	0	17	2	150	2	25	196
Излезли	0	-8	-192	-169	-21	0	-390
Преценки признати в капитала	0	0	0	0	0	0	0
Трансфер от и към инвестиционни имоти	-18	3	0	0	0	0	-15
Салдо към 31.12.2015	5998	5413	1768	12019	618	901	26717
Постъпили	0	24	1	184	1	219	429
Излезли	0	0	-26	0	-4	-204	-234
Преценки признати в капитала	0	0	0	0	0	0	0
Трансфер от и към инвестиционни имоти	0	11	0	0	0	0	11
Салдо към 31.03.2016г.	5998	5448	1743	12203	615	916	26923
<b>Амортизация</b>							
Салдо към 01.01.2015	0	680	1587	6336	521	517	9641
Начислена амортизация	0	159	48	747	53	0	1007
Отписана амортизация	0	-1	-192	-169	-22	0	-384
Начислена обезценка ИМС	21	0	0	0	0	0	21
Салдо към 31.12.2015	21	838	1443	6914	552	517	10285
Начислена амортизация	0	39	11	186	12	0	248
Отписана амортизация	0	0	-15	0	-4	0	-19
Начислена обезценка ИМС	0	0	0	0	0	0	0
Салдо към 31.03.2016г.	21	877	1439	7100	560	517	10514
<b>Балансова стойност</b>							
Балансова стойност към 31.12.2015	5977	4575	325	5105	66	384	16432
Балансова стойност към 31.03.2016	5977	4571	304	5103	55	399	16409

**Оперативен лизинг**

Групата е отдала под наем сгради и части от сгради и собствен самолет тип Socata.

Договорът за самолет тип Socata е сключен на 20.10.2010 г. за срок от 5 години, който е продължен след този период. Лизинговите плащания са уговорени на база летателен час и се актуализират периодично.

# ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

## КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА

### 5. Нематериални активи

Към 31.03.2016 г. дълготрайните нематериални активи включват права върху софтуерни продукти с балансова стойност 1 хиляда лева (към 31.12.2015 г.: 1 хиляда лева.)

### 6. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите са в следните асоциирани дружества:

Асоциирани дружества	31 март 2016 г.		31 декември 2015г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Бряст-Д АД	45.90%	739	45.90%	755
Общо		<b>739</b>		<b>755</b>

Движението на инвестициите в асоциирани предприятия е както следва:

	31.03.2016 г.	31.12.2015 г.
Салдо към 01 януари	<b>755</b>	<b>4270</b>
Дял от печалбата на асоциираните дружества	(16)	(161)
Освобождаване от инвестиции в асоциирани предприятия	-	(3354)
Салдо към края на периода	<b>739</b>	<b>755</b>

На 29.05.2015г. „Албена инвест холдинг“ АД продаде акциите си в „Складова техника“ АД на фондовата борса.

Инвестицията в асоциирано предприятие са отчетени в консолидирания финансов отчет по метода на собствения капитал. „Бряст-Д“ АД е регистрирано на фондова борса, но акциите му не се търгуват активно и обявените цени не са надежден измерител за тяхната справедлива стойност към края на отчетния период.

### 7. Финансови активи на разположение за продажба

Движението на финансовите активи на разположение за продажба е представено в следващата таблица:

	31.03.2016 г.	31.12.2015 г.
Салдо към 01 януари	<b>46796</b>	<b>53231</b>
Оценка до справедлива стойност призната в друг всеобхватен доход	(1233)	(6435)
Салдо към края на периода	<b>45563</b>	<b>46796</b>

**ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД****КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА**

Инвестиции на разположение за продажба	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Инвестиции, търгувани на Софийска фондова борса	42706	43939
Нетъргуеми инвестиции	2857	2857
<b>Общо:</b>	<b>45563</b>	<b>46796</b>

Справедливата стойност на капиталовите инструменти, които се котират на Софийската фондова борса (акции на „Албена“ АД) е определена на база сделки на най-скорошна дата към края на отчетния период.

Нетъргуемите инвестиции са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

**8. Инвестиции, държани до падеж**

ДЦК	31.03.2016 г.	31.12.2015 г.
Салдо към 01 януари	243	279
Изплатени	(55)	(59)
Преоценки и валутно-курсови разлики	(7)	23
Салдо към края на периода	181	243
Нетекуща част на финансови активи, държани до падеж	117	221
Текуща част на финансови активи, държани до падеж	64	58

Инвестициите, държани до падеж представляват облигации, издадени от българското правителство и техните балансови стойности са деноминирани в следните валути:

Валута	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Български лев	20	20
Щатски долар	161	223
<b>Общо</b>	<b>181</b>	<b>243</b>

Приложимият лихвен процент към облигации, деноминирани към щатския долар, е шестмесечния Либор на щатския долар, за другите облигации е ОАП годишно.



**ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД**

**КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА**

**9. Предоставени заеми**

Към 31.03.2016 г. предоставените заеми са както следва:

Заемополучател по вид към 31.03.2016г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Вземания по заеми от свързани лица извън групата	1627	144	6332	0
<b>Общо</b>	<b>1627</b>	<b>144</b>	<b>6332</b>	<b>0</b>

Заемополучател - дружество към 31.03.2016г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	827	6	2632	
Приморско клуб ЕАД	300	138	3700	
Бялата лагуна АД	500	0		
<b>Общо</b>	<b>1627</b>	<b>144</b>	<b>6332</b>	<b>0</b>

Към 31.12.2015 г. предоставените заеми са както следва:

Заемополучател по вид към 31.12.2015г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Вземания по заеми от свързани лица	1 616	122	6 332	-
<b>Общо</b>	<b>1 616</b>	<b>122</b>	<b>6 332</b>	<b>-</b>

Заемополучател - дружество към 31.12.2015г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	1 316	8	2 632	-
Приморско клуб ЕАД	300	114	3 700	-
<b>Общо</b>	<b>1 616</b>	<b>122</b>	<b>6 332</b>	<b>-</b>

Предоставените заеми са обезпечени с особен залог на бъдещи вземания и договорна ипотека.

**10. Отсрочени данъчни активи и пасиви**

Към 31.03.2016г. няма движение и промяна в сумите на отсрочените данъци.

Временна разлика	Движение на отсрочените данъци за 2015							
	31.12.2015		увеличение		намаление		31.03.2016	
Активи по отсрочени данъци	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Компенсирuеми отпуски и доходи на физически лица	61	6					61	6
Обезценка на активи	1208	121					1208	121
Данъчни загуби	2092	209					2092	209
<b>Общо активи:</b>	<b>3 361</b>	<b>336</b>					<b>3 361</b>	<b>336</b>

**ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД**

**КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА**

Временна разлика	Движение на отсрочените данъци за 2015							
	31.12.2014		увеличение		намаление		31.03.2016	
Пасиви по отсрочени данъци	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Имоти, машини и съоръжения, вкл. преоценъчен резерв	2 455	246					2 455	246
Инвестиционни имоти, вкл. преоценъчен резерв	13 620	1363					13 620	1363
<b>Общо пасиви:</b>	<b>16 075</b>	<b>1 609</b>					<b>16 075</b>	<b>1 609</b>

**11. Материални запаси**

Към 31 март 2016 материалните запаси включват:

Вид материален запас	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Резервни части	63	57
Горива и смазочни материали	75	69
Други материали	29	27
Обезценка на материали	(16)	(19)
Стоки	32	35
<b>Общо</b>	<b>183</b>	<b>169</b>

**12. Търговски и други вземания**

Търговски и други вземания	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Търговски вземания	465	457
Намалени с обезценка	(228)	(231)
<b>Нетни търговски вземания</b>	<b>237</b>	<b>226</b>
Аванси на доставчици	9	21
Вземания от свързани лица	151	416
Съдебни и присъдени вземания	438	432
Намалени с обезценка	(252)	(247)
<b>Нетни съдебни и присъдени вземания</b>	<b>186</b>	<b>185</b>
Вземания по липси	7	7
Предоставени гаранции и депозити	34	5
Предплатени разходи	169	28
Други вземания	20	17
<b>Общо</b>	<b>813</b>	<b>905</b>

**13. Нетекущи активи държани за продажба**

Като нетекущи активи, държани за продажба е класифицирана инвестицията в Хотел де Маск АД с балансова стойност 102 хил.лв. в резултат на ангажимент на ръководството с конкретен план за

## ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

### КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА

продажба на инвестицията. Съгласно МСФО 5 оценката на инвестицията, класифицирана като държана за продажба се определя по по-ниската от балансова ѝ стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата. Балансовата стойност на инвестицията не превишава справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, поради което не е отчетена обезценка. Очакваният от ръководството срок за реализация на плана за продажба на инвестицията е до края на 2016 година.

#### 14. Данъци за възстановяване

Данъци за възстановяване в т. ч:	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Данък върху добавената стойност	25	25
Текущ корпоративен данък	1	1
Общо	26	26

#### 15. Срочни депозити

Срочни депозити - вид	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Срочни депозити – 6 месечни – в евро	216	-
Срочни депозити – 12 месечни – в лева	63	63
Срочни депозити – 6 месечни – в лева	125	105
Общо	404	168

#### 16. Пари и парични еквиваленти

Парични средства	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Каса в лева и чуждестранна валута	27	43
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	1247	1072
Банкови депозити до 3 месеца	976	1345
Общо	2250	2460

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Групата са деноминирани в следните валути:

Вид парични средства	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Български лев	1527	2024
Евро	723	436
Общо	2250	2460

17. Акционерен капитал

Към 31 март 2016 г. регистрираният акционерен капитал на предприятието-майка е 5 500 хил. лв., разпределен в 5 500 хил. броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност на акция 1 лев за акция. Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

Основен акционер е Албена Холдинг АД, притежаващ 41.99% от капитала.

18. Резерви

Структура на резервите, отнасящи се до притежателите на собствения капитал на предприятието – майка:

РЕЗЕРВИ	Резерв от преоценки на финансови активи на разположение за продажба	Резерв от преоценки на нетекущи материални активи	Законови резерви	Допълнителни резерви	Общо резерви
Остатък към 31.12.2014 г.	46565	9981	550	21406	78502
Общ всеобхватен доход за 2014 г.	(6435)	147			(6288)
Покриване на загуби				(851)	(851)
Промени в участия в дъщерни предприятия без загуба на контрол		15		84	99
Реинтегриран преоценъчен резерв		(62)			(62)
Салдо на 31.12.2015 г.	40130	10081	550	20639	71400
Общ всеобхватен доход за 2016 г.	(1233)				(1233)
Покриване на загуби					
Емисия на капитал в дъщерни дружества					
Реинтегриран преоценъчен резерв					
Салдо на 31.03.2016 г.	38897	10081	550	20639	70167

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбите, съгласно изискванията на Търговския закон.

Резерв от преоценки на нетекущи материални активи – Резерв от преоценки е формиран от разликата между балансовата стойност и справедливата стойност на земи и сгради, класифицирани като имоти, машини и съоръжения и от първоначалното класифициране на инвестиционни имоти, нетно от данъци.

Преоценъчният резерв на финансови активи на разположение за продажба е формиран от преоценки по справедлива стойност на котиран капиталови инструменти.

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбите.

**19. Нетекущи задължения към персонала**

Нетекущите задължения към персонала към 31.03.2016г. са в размер на 22 хил. лв. с произход дългосрочни доходи на членовете на Надзорен и Управителен съвет съгласно политиката за възнагражденията на управителните органи на дружеството. Към 31.12.2015г. същите задължения са в размер на 22 хил. лв.

**20. Задължения по заеми**

Вид заем	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	103	235
<b>Общо</b>	<b>103</b>	<b>235</b>

Към 31 март 2016 г. Групата ползва банков кредит за оборотни средства от SG Експресбанк АД с одобрен размер от 400 хил.лв.при годишна номинална лихва 1 м SOFIBOR и надбавка 3 % ( 2015 г.: 1 м SOFIBOR и надбавка 3 % ). Падеж на кредита 31.08.2016 г.

Предоставено е обезпечение от 4 бр.автобуси. Балансовата стойност на обезпечението е 480 х.лв.

**21. Търговски и други задължения**

Търговски и други задължения	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Задължения към доставчици и клиенти	60	68
Аванси от клиенти	91	105
Задължения към свързани лица	4	1
Дължими дивиденди	2420	2426
Задължения по гаранции и депозити	123	131
Други задължения	51	28
<b>Общо</b>	<b>2749</b>	<b>2759</b>

**22. Задължения към персонала**

Задължения към персонала	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Задължения за възнаграждения към персонал	94	91
Задължения за осигурителни вноски	26	24
<b>Общо</b>	<b>120</b>	<b>115</b>

23. Данъчни задължения

Към 31 март 2016г. данъчните задължения включват:

Данъчни задължения	31 март 2016 г.	31 декември 2015 г.
Данък върху добавената стойност	33	32
Корпоративен данък	-	9
Данък върху доходите на физическите лица	10	10
Други данъци	132	5
<b>Общо</b>	<b>175</b>	<b>56</b>

24. Отчитане по сегменти

31 март 2016 г.	Финансова дейност - управление на финансови инструменти	Управление и стопанисванена недвижима собственост, отдаване под наем на активи	Туризм и хотелерство	Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	Общо за групата
<b>Приходи в т.ч.</b>	<b>1</b>	<b>464</b>	<b>199</b>	<b>189</b>	<b>853</b>
Приходи от продажби	-	462	197	141	800
Други приходи	1	2	2	48	53
<b>Финансови приходи</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44</b>
<b>Разходи в т.ч.</b>	<b>(142)</b>	<b>(305)</b>	<b>(234)</b>	<b>(304)</b>	<b>(985)</b>
Разходи за материали и услуги	(14)	(106)	(79)	(84)	(283)
Разходи за персонала	(107)	(108)	(82)	(83)	(380)
Разходи за амортизации	(14)	(63)	(36)	(135)	(248)
Други разходи	(7)	(28)	(15)	(2)	(52)
Балансова стойност на продадени стоки	-	-	(22)	-	(22)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(9)</b>
Обезценка на нетекущи активи	-	-	-	-	-
Дял от резултати на асоциирани предприятия	(16)				(16)
Разходи за данъци	-	-	-	-	-
<b>Печалба / Загуба</b>	<b>(120)</b>	<b>159</b>	<b>(36)</b>	<b>(116)</b>	<b>(113)</b>
<b>Сегментни активи в т.ч.:</b>	<b>56 822</b>	<b>36 094</b>	<b>4 760</b>	<b>4 692</b>	<b>102 368</b>
Инвестиции, по метода на собствения капитал	739				739
Активи по отсрочени данъци	109	204	2	21	336
<b>Сегментни пасиви в т.ч.:</b>	<b>2 484</b>	<b>1 770</b>	<b>163</b>	<b>361</b>	<b>4 778</b>
Задължения по заеми	-	-	-	103	103
Пасиви по отсрочени данъци	32	1 363	88	126	1 609
Придобити нетекущи активи	-	2	24	184	210

31 декември 2015 г.	Финансова действие - управление на финансови инструменти	Управление и стопанисване на недвижима собственост, отдаване под наем на активи	Туризм и хотелиерств о	Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	Общо за Групата
<b>Приходи в т.ч.</b>	<b>11</b>	<b>2 279</b>	<b>922</b>	<b>3 276</b>	<b>6 488</b>
Приходи от продажби	12	1 744	908	3 263	5 927
Други доходи	(1)	535	14	13	561
<b>Финансови приходи</b>	<b>236</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>240</b>
<b>Оперативни разходи в т.ч.</b>	<b>(639)</b>	<b>(1375)</b>	<b>(977)</b>	<b>(3 001)</b>	<b>(5 992)</b>
Разходи за материали и услуги	(69)	(400)	(285)	(1 499)	(2 253)
Разходи за персонала	(483)	(442)	(303)	(760)	(1 988)
Разходи за амортизации	(59)	(251)	(153)	(544)	(1 007)
Други разходи	(28)	(279)	(87)	(198)	(592)
Балансова стойност на продадени стоки	-	(3)	(149)	-	(152)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(1 985)</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>(10)</b>	<b>(2 002)</b>
Обезценка на нетекущи активи	-	(21)	-	-	(21)
Дял от резултати на асоциирани предприятия	(161)	-	-	-	(161)
Разходи за данъци	19	(100)	(11)	(23)	(115)
Печалба / Загуба	(2 519)	784	(70)	242	(1 563)
<b>Сегментни активи в т.ч.:</b>	<b>58 183</b>	<b>35 826</b>	<b>4 833</b>	<b>4 890</b>	<b>103 732</b>
<i>Инвестиции, по метода на собствения капитал</i>	<i>755</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>755</i>
<i>Активи по отсрочени данъци</i>	<i>109</i>	<i>204</i>	<i>2</i>	<i>21</i>	<i>336</i>
<b>Сегментни пасиви в т.ч.:</b>	<b>2 503</b>	<b>1 661</b>	<b>191</b>	<b>441</b>	<b>4 796</b>
<i>Задължения по заеми</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>235</i>	<i>235</i>
<i>Пасиви по отсрочени данъци</i>	<i>32</i>	<i>1363</i>	<i>88</i>	<i>126</i>	<i>1 609</i>
<b>Придобити нетекущи активи</b>	<b>1</b>	<b>815</b>	<b>40</b>	<b>150</b>	<b>1 006</b>

**25. Приходи от продажби**

Нетните приходи от продажби са както следва:

<i>Приходи от продажби</i>	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<b>Продажби на услуги в т.ч.</b>	<b>752</b>	<b>739</b>
Договори за оперативен лизинг (наеми)	511	494
Продажби на транспортни услуги (превоз на работници)	81	101
Продажби на транспортни услуги (превоз на туристи)	25	35
Продажби на транспортни услуги (превоз на товари)	-	1
Хотелиерски услуги (българи)	124	78
Хотелиерски услуги (чужденци)	4	7
Такси автогарово обслужване	3	4
Други услуги	4	19
<b>Продажби на стоки в т.ч.</b>	<b>48</b>	<b>72</b>
Продажби на стоки ресторант	46	67
Продажби на стоки мини бар	2	4
Продажби на платове	-	1
<b>Общо приходи от продажби</b>	<b>800</b>	<b>811</b>

**26. Други приходи**

	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Получени застрахователни обезщетения	3	3
Излишъци на материални запаси	1	
Приходи от продажби на материали	16	
Балансова стойност на продадени материали	(11)	
Приходи от неустойки		9
Други приходи	44	
<b>Общо други приходи</b>	<b>53</b>	<b>12</b>



## 27. Разходи за материали и услуги

Вид разход	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<b>Общо разходи за материали, в т.ч.:</b>	<b>138</b>	<b>180</b>
Ел. енергия	39	48
Вода	5	6
Природен газ	14	14
Горивни и смазочни материали	52	72
Основни материали	4	8
Спомагателни материали	3	5
Офис материали и консумативи		1
Резервни части	10	10
Консумативи за превозни средства	1	3
Материали текущ ремонт	3	1
Други разходи за материали	7	12
<b>Общо разходи за услуги, в т.ч.:</b>	<b>145</b>	<b>147</b>
Нает транспорт	7	7
Ремонти	8	14
Консултански и други договори	14	12
Охрана	24	36
Застраховки	20	21
Счетоводни консултации	3	2
Одит	7	7
Съобщителни услуги	5	5
Пране	5	5
Абонаменти	12	10
Наеми	3	1
Реклама		
Музика и програми	2	2
Други разходи за външни услуги	35	25
<b>Общо разходи за материали и услуги</b>	<b>283</b>	<b>327</b>

*28. Разходи за персонала*

Разходи за персонала	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<b>Разходи за възнаграждения, в т.ч.</b>	<b>302</b>	<b>269</b>
<i>Възнаграждения по трудови договори</i>	206	180
<i>Възнаграждения на управленски персонал</i>	96	89
<b>Граждански договори</b>	<b>19</b>	<b>21</b>
<b>Разходи за социални осигуровки</b>	<b>54</b>	<b>45</b>
<b>Социални разходи</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
<b>Разходи за неизползвани отпуски</b>		<b>2</b>
<b>Общо разходи за персонала</b>	<b>380</b>	<b>341</b>

*29. Други разходи*

Вид разход	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Разходи за командировки	4	4
Разходи по изпълнителни дела	1	7
Частичен данъчен кредит	2	2
Разходи за данъци и такси по ЗМДТ	42	38
Разходи представителни	1	1
Други разходи	2	5
<b>Общо други разходи</b>	<b>52</b>	<b>57</b>

Обезценката на активи включва:

	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Разходи от обезценка на вземания	-	-
Разходи от обезценка на материални запаси	-	-
<b>Общо разходи за обезценка</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*30. Финансови приходи*

Финансови приходи	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Приходи от лихви	44	59
<b>Общо финансови приходи</b>	<b>44</b>	<b>59</b>

*31. Финансови разходи*

Финансови разходи	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Разходи за лихви	1	1
Други финансови разходи	1	2
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	7	-
<b>Общо финансови разходи</b>	<b>9</b>	<b>3</b>

*32. Обезценка на нетекущи активи*

Вид разход	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Обезценка на материални активи	-	-
Обезценка на инвестиции	-	-
<b>Общо други разходи</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*33. Разход за данъци*

Данъчната ставка за 2016г. за корпоративен данък е 10%

*34. Нетна печалба на акция*Основна печалба на акция

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на предприятието-майка на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

Печалба на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на печалба на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции се коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември 2015 и 2014 година предприятието-майка няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

Дивиденди на акция

**ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД****КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА**

На Общото събрание на акционерите, проведено на 14.06.2015г., беше гласуван дивидент от печалбата за 2014 г. и неразпределена печалба от минали години в размер на 0,50 лева на акция (през 2014г.: 0.21 лева на акция).

	31.03.2016	31.03.2015 г.
Печалба/Загуба, отнасяща се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка (в хиляди лева)	(76)	(114)
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	5 500	5 500
Основна нетна печалба на акция (в лева)	(0.01)	(0.02)

**35. Свързани лица****Свързани лица**

Албена Холдинг АД

Складова техника АД

Бряст Д АД

Албена АД

Албена тур ЕАД

Приморско клуб ЕАД

Бялата лагуна АД

Екоагро АД

Екоплод ЕООД

Екострой АД

Интерскай АД

Актив СИП ООД

Перпетуум мобиле БГ АД

Тихия кът АД

Визит България ЕООД, Румъния

Фламинго турс ЕООД, Германия

Хотел де Маск АД, Анзер, Швейцария

ДП Екострой, Измаил, Украйна

Здравно учреждение Медика Албена АД

Медицински Център Медика Албена ЕАД

Дрогерии Медика Албена ЕООД

Медицински център Медикс България ООД

Специализирана болница за рехабилитация Медика Албена ЕООД

**Вид на свързаност**

Основен акционер –контролиращо дружество

Асоциирано дружество до 29.05.2015 г.

Асоциирано дружество

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

Под общ контрол

**Сделки със свързани лица:****Приходи от дивиденди**

Приходите от дивиденди са от следните свързани лица:

Приходи от дивиденди	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
Дружества под общ контрол	-	-
Общо	-	-

Продажба на услуги

Продажби на свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>	71	62
<i>Асоциирани предприятия</i>	-	4
<b>Общо</b>	<b>71</b>	<b>62</b>

Приходи от лихви

Приходи от лихви от свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<i>От дружества под общ контрол</i>		
Албена АД	19	26
Бялата лагуна АД	1	5
Приморско клуб ЕАД	24	26
<b>Общо</b>	<b>44</b>	<b>57</b>

Покупка на стоки и услуги

Покупки от свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>	3	1
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>1</b>

**Разчети със свързани лица:**

Търговски вземания и вземания по дивиденди

Вземания от свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>	135	416
<b>Общо</b>	<b>135</b>	<b>416</b>

Търговски задължения

Вземания от свързани лица	31.03.2016 г.	31.03.2015 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>	1	-
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

## ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

### КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА

#### Предоставени заеми

Неуредените салда към 31.03.2016г. по предоставени търговски заеми на свързани лица са оповестени в Приложение № 9.

#### *36. Управление на финансовия риск*

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата. Групата не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира рискови експозиции.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложена Групата при осъществяване на търговските си операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

#### Категории финансови инструменти

Структурата на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември по категории е посочена по-долу:

Финансови активи	31.03.2016 г.	31.12.2015 г.
<b>Кредити и вземания, в т.ч.</b>	<b>8718</b>	<b>8909</b>
Търговски и други вземания	615	839
Търговски заеми	8103	8070
<b>Срочни депозити</b>	<b>404</b>	<b>168</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>2250</b>	<b>2460</b>
<b>Инвестиции на разположение за продажба</b>	<b>45665</b>	<b>46898</b>
Инвестиции, държани до падеж	181	243
<b>Общо:</b>	<b>57218</b>	<b>58678</b>

Финансови пасиви	31.03.2016 г.	31.12.2015 г.
Получени заеми (банкови кредити)	103	235
Търговски и други задължения	2607	2626
<b>Общо:</b>	<b>2710</b>	<b>2861</b>

### Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания по предоставени заеми, вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Максималната експозиция на кредитен риск към края на отчетния период е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания.

Кредитният риск, които е концентриран в пари и парични еквиваленти, предоставени заеми и търговски и други вземания, се управлява от Групата с политики, подсилващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг. Групата предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотечи на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Групата с лицата. Ръководството не очаква съществени загуби в следствие на неизпълнение на задълженията, на своите контрагенти.

### Пазарен риск

#### *а) Риск на лихвоносни паричните потоци*

Групата е изложена на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните й потоци.

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност.

През отчетния период, Групата е било изложена в минимална степен на лихвен риск. Като цяло в структурата на активите и пасивите на Групата лихвоносните финансови инструменти имат несъществен дял, представени най-вече от предоставени заеми на свързани лица и парични средства. Същевременно финансовите пасиви на Групата с променлив лихвен процент са несъществени. Затова финансовите резултати и оперативните парични потоци са в малка степен засегнати от промените в пазарните лихвени равнища.

***b) Валутен риск***

Групата не е изложена на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от нейните активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро. Извършва се редовен контрол и анализ върху финансовите инструменти с цел минимизиране излагането на валутен риск. Основните рискове възникват при деноминиранията в щатски долари правителствени облигации.

***c) Ценови риск***

Групата е изложена на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Групата инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, държани за продажба. Групата е изложена на риск от промяна в цените на стоките. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа, Групата разнообразява своите продукти.

**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 и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Групата генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и не ползва съществени привлечени кредитни ресурси. Текущо матуритетът и извършването на плащанията се наблюдава и контролира от ръководството, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и анализ на предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля инвестиране при най-добри лихвени равнища, обичайно тримесечни или шестмесечни депозити в първокласни търговски банки.

**Управление на капитала**

Целите на Групата при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества да продължат като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Групата може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството-майка може да увеличи акционерния капитал на дъщерните дружества, да вземе депозити от дъщерни дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на дъщерни дружества, които имат нужда от финансиране. Освен това управление на ликвидността и свободните финансови средства в Групата, тя не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост.

От гледна точка на консолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:



	31.03.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо Собствен капитал на Групата	95615	96924
Получени заеми	103	235
Пари, парични еквиваленти и сročни депозити	2654	2628

### 37. Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява цената, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Групата прилага три нива на йерархичност, отразяващи важността и значимостта на използваните базисни данни за целите на оценката .

#### Определяне на справедливата стойност

При определяне на справедливата стойност на активите и пасивите групата прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични активи и пасиви;
- ▨ **Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва активи и пасиви оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- **Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички активи и пасиви, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания, задължения и депозитите, групата очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна

стойност (предоставени банкови депозити), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на отчетната им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на активите и пасивите са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност в зависимост от техният характер и матуритет.

### **Справедлива стойност на финансови инструменти**

Групата класифицира като “на разположение за продажба” притежаваните от нея дялове и акции в други дружества до 20 %, които са придобити с цел установяване и развитие на стопански отношения. Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието – емитент се оценяват по справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса, с изключение на некотируемите, чиято справедлива стойност не може да бъде надлежно оценена. В края на отчетния период ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

Ръководството е приело като принцип, че притежаваните от Групата акции в публични дружества, котиран на борсата, се търгуват на капиталов пазар в достатъчен обем сделки, за да могат да се оценяват последващо по справедлива стойност, определяна на база котираната пазарна цена на най-скорошната сделка, при условие, че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата.

Допълнително, приложените цени се анализират спрямо тенденцията в поведението на борсовите цени на съответните ценни книжа поне за последните три месеца на годината, за да се прецени дали и доколко те са представителни (на база реализираните обеми) и могат да се приемат за справедливи стойности. Ефектите от преоценката се отчитат директно в собствения капитал като положителен или отрицателен “преоценъчен резерв” – освен ако има ясни индикатори за трайна обезценка. За некотируемите, като основен индикатор се приема значително и продължително намаление на собствения капитал на дружеството, в което е инвестирано, вкл. под нивото на регистрирания основен капитал. В тези случаи обезценката се определя със съдействието на лицензиран оценител, но най-малко на нивото на разликата между цената на придобиване(себестойността) и оценката на участието по метода на собствения капитал, вкл. с допълнителни корекции на нетните активи, при необходимост (Приложение №7).

Следващата таблица представя справедливите стойности на финансови активи, включително техните нива в йерархията на справедливите стойности. Тя не съдържа информация за справедливата

**ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД**

**КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2016 ГОДИНА**

стойност на финансови активи и финансови пасиви, които не са оценени по справедлива стойност, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

**31 март 2016**

Група финансови активи	Стойност в Отчета за финансовото състояние	Оценка на справедливата стойност, използваща		
		Ниво 1 На база котирани пазарни цени	Ниво 2 Входни данни, различни от котирани цени, но могат да бъдат наблюдавани на пазар	Ниво 3 Входни данни, неосноваеми на наблюдаеми пазарни данни
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Инвестиции на разположение за продажба	42706	42706		
<b>Общо</b>	<b>42706</b>	<b>42706</b>		

**31 декември 2015**

Група финансови активи	Стойност в Отчета за финансовото състояние	Оценка на справедливата стойност, използваща		
		Ниво 1 На база котирани пазарни цени	Ниво 2 Входни данни, различни от котирани цени, но могат да бъдат наблюдавани на пазар	Ниво 3 Входни данни, неосноваеми на наблюдаеми пазарни данни
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Инвестиции на разположение за продажба	43939	43939		
<b>Общо</b>	<b>43939</b>	<b>43939</b>		

**38. Обобщена информация за дъщерни дружества**

Таблицата по-долу представя групирането на дъщерните дружества според наличието или не на неконтролиращо участие

	31.03.2016	31.12.2015
	брой	брой
Дъщерни дружества, изцяло притежавани от Групата	1	1
Дъщерни дружества със съществено неконтролиращо участие за Групата	1	1
Дъщерни дружества с несъществено неконтролиращо участие за Групата	8	8
	<b>10</b>	<b>10</b>

**39. Условни активи и пасиви**

Групата е учредила залог в полза на “Сосиете Женерал Експресбанк” АД върху временни удостоверения, материализиращи правата на Групата върху поименни акции в “Перпетуум Мобиле БГ” АД с балансова стойност 350 хиляди лева за обезпечаване на вземанията на банката от “Перпетуум Мобиле БГ” АД по получен инвестиционен кредит.

Групата е учредила залог върху 4 бр.автобуси с балансова стойност 480 хиляди лева по получен банков кредит за оборотни средства от “Сосиете Женерал Експресбанк” АД. Предприятието-майка е съдлъжник по банковия кредит с главница 400 хиляди лева. /Приложение № 20/.

Срещу Групата са заведени две съдебни дела със стойност на предявените искиове 9 хиляди лева.

**40. Събития след края на отчетния период**

На 07.04.2016 г. Групата е сключила договор за продажба на собствения самолет тип Socata с балансова стойност 3 196 хиляди лева.

След края на отчетния период до датата на одобрение на консолидирания финансов отчет не са настъпили други събития, както коригиращи, така и некоригиращи, които да окажат влияние на активите, пасивите, приходите и разходите и да изискват признаване, съответно оповестяване във финансовия отчет.