

Българска Холдингова Компания АД
Некопсалидиран Финансов отчет
31 декември 2012 г.



BULGARIAN HOLDING COMPANY PLC.

Съдържание


	Страница
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснителни приложения към финансовите отчети	7-39

Отчет за финансовото състояние

	Бележка	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
АКТИВИ			
Дълготрайни (нетекущи) активи			
Имоти, машини и оборудване	4.1	504	516
Разходи за придобиване на ДМА	-	52	52
Инвестиции в дъщерни дружества	4.2	11 524	12 187
Инвестиции в асоциирани дружества	4.3	123	123
Дългосрочни вземания от свързани лица	4.8.1	7 820	7 728
Други дългосрочни финансови активи	4.4	4 170	6 653
Активи по отсрочени данъци	4.5	-	61
		24 193	27 320
Краткотрайни (текущи) активи			
Материални запаси	4.6	3	3
Други краткосрочни финансови активи	4.7	2 362	4 000
Вземания от свързани лица	4.8.2	3 045	2 568
Търговски вземания		8	-
Други вземания	4.9	200	333
Парични средства	4.10	2 807	2 919
		8 425	9 823
ОБЩО АКТИВИ		32 618	37 143

Дата: 21.01.2013 г.

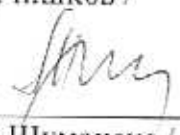
Съставител:


/ М.Кучиншков /

Изпълнителен директор:


/ П.Аганов /

Заверил съгласно
одигорския доклад:


/ Л.Шуманска /

0077 Любка
Шуманска
Регистриран одитор

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 38,
представяват неразделна част от тях.

Отчет за финансовото състояние

	Бележка	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен (акционерен) капитал	4.12.1	6 584	6 584
Резерви	4.13	20 567	19 955
Неразпределена печалба		2 732	3 329
Общо собствен капитал		29 883	29 868
Пасиви			
Дългосрочни (нетекучи) задължения			
Пасиви по отсрочени данъци	4.5	30	-
		30	-
Краткосрочни (текущи) задължения			
Задължения към свързани лица	4.14	104	129
Задължения към банка по репо-сделки	4.7	-	7 098
Задължения към банка по получени заеми	4.15	2 561	-
Дължими текущи данъци	4.16	9	24
Търговски задължения		1	-
Други задължения	4.17	30	24
		2 705	7 275
Общо пасиви		2 735	7 275
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		32 618	37 143

Дата: 21.01.2013 г.

Съставител:

/ М.Къличков /

Изпълнителен директор:

/ П.Атанасов /

Заверил съгласно
 одиторския доклад:

/ Л.Шуманска /

0077 Любка
 Шуманска
 Регистриран одитор

Поянителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Отчет за всеобхватния доход

	Бележка	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Приходи		107	101
Разходи за материали		(3)	(21)
Разходи за външни услуги		(133)	(289)
Разходи за персонала	4.18	(542)	(563)
Разходи за амортизация		(12)	(14)
Други разходи		(27)	(51)
Финансови приходи		1 574	1 813
Финансови разходи		(1 537)	(1 649)
Финансови приходи, нетно	4.20	37	164
Печалба / загуба преди данъчно облагане		(573)	(673)
Разход за данък	4.21	(24)	(30)
Печалба / загуба за периода		(597)	(703)
Друг всеобхватен доход:	4.123		
Резултат от преоценка на финансови активи на разположение за продажба		680	493
Данък върху дохода, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход		(68)	(49)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък		612	444
Общо всеобхватен доход за периода		15	(259)

Дата: 21.01.2013 г.

Съставител:

/ М.Кълчишков /

Изпълнителен директор:
 П.Атанасов

Заверил съгласно
 одиторския доклад:

/ Л.Шуманска /

0077 Любка
 Шуманска
 Регистриран одитор

Поянителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Отчет за паричните потоци (пряк метод)

Бележки	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	134	128
Плащания към доставчици	(160)	(117)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(450)	(548)
Платени данъци върху печалбата	(25)	(17)
Други постъпления / плащания за оперативна дейност	(93)	(168)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(594)	(722)
Инвестиционна дейност		
Получени лихви от ценни книжа	609	957
Парични потоци свързани с дълготрайни активи	-	(462)
Парични потоци свързани с финансови активи	2 670	1 210
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	3 279	1 705
Финансова дейност		
Нетен паричен поток от получени и предоставени заеми	2 453	(91)
Получени лихви	185	155
Платени лихви по репо-сделки и заеми	(69)	(131)
Паричен поток от репо-сделки	(5 354)	485
Нетен паричен поток от получени и предоставени депозити	(27)	(504)
Други плащания за финансова дейност	-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	(2 812)	(86)
Парични средства в началото на периода	2 919	2 031
Резултат от валутна преоценка на парични средства	15	(9)
Нетно увеличение / намаление на парични средства	(127)	897
Парични средства в края на периода	2 807	2 919

Дата: 21.01.2013 г.

Съставител:

/ М. Кълчишков /

Изпълнителен директор:

/ П. Атанасов /

Заверил съгласно
 одиторския доклад:

0077 Любка
 Шуманска
 Регистриран одитор

/ Л. Шуманска /

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв.	Бележки	Основен /акционерен/ ен/ капитал	Премиен резерв	Преоценъчен резерв	Други резерви	Неразпре- делена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2011		6 584	7 407	(1 136)	13 240	4 032	30 127
Общ всеобхватен доход за периода							
<i>Печалба</i>		-	-	-	-	(703)	(703)
<i>Друг всеобхватен доход</i>							
Печалби от преценка на финансови активи на разположение за продажба, нетно от данък	4.12.3	-	-	(410)	-	-	(410)
Прехвърлени преоценъчни резерви към печалбата при продажба, нетно от данък	4.12.3	-	-	854	-	-	854
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>		-	-	444			444
Общ всеобхватен доход за периода				444		(703)	(259)
Салдо към 31 декември 2011		6 584	7 407	(692)	13 240	3 329	29 868

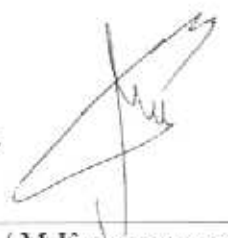
Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39,
 представляват неразделна част от тях.

Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

Всички суми са в '000 лв	Бележки	Основен /акционер ен/ капитал	Премияен резерв	Преоценъче н резерв	Други резерви	Неразпре делена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2012		6 584	7 407	(692)	13 240	3 329	29 868
Общ всеобхватен доход за периода							
<i>уба</i>		-	-	-	-	(597)	(597)
Друг всеобхватен доход							
Печалба от преценка на финансови активи на разположение за продажба, нетно от данък	4.12.3	-	-	(77)	-	-	(77)
Прехвърлени преоценъчни резерви към печалбата при продажба, нетно от данък	4.12.3	-	-	689	-	-	689
Общо друг всеобхватен доход		-	-	612	-	-	612
Общ всеобхватен доход за периода		-	-	612	-	(597)	15
Салдо към 31 декември 2012		6 584	7 407	(80)	13 240	2 732	29 883

Дата: 21.01.2013 г.

Съставител:


/ М.Къ.лишков /

Изпълнителен директор:


/ П.Атанасов /

Заверил съгласно
одиторския доклад:


0077 Любка
Шуманска
Регистриран одитор

/ Л.Шуманска /

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39,
представяват неразделна част от тях.

Пояснителни приложения

1 Обща информация

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в гр.София. Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, община "Оборище", ул."Велико Търново" № 28, ет.4.

Акциите на Дружеството са регистрирани на "БФБ – София" АД.

Българска Холдингова Компания АД е холдингово акционерно дружество регистрирано в София. Българска Холдингова Компания АД е правопреемник на Българо-холандски приватизационен фонд АД. Седалището на дружество е в Република България, град София, Община "Оборище", адресът на управление е гр. София, Община "Оборище", ул. "Велико Търново" № 28, ет. 4.

Телефони : 971 23 91; 971 23 92; Факс : 971 46 83; e-mail : bhc@bhc-bg.com

Към датата на подаване на отчета дружеството няма открити клонове.

Дружеството е учредено без определен срок.

Дружеството се представлява от Пирин Василев Атанасов – изпълнителен директор, член на управителния съвет. Дружеството е с двустепенна структура на управление – управителен и надзорен съвет.

Членовете на надзорния съвет са : Хараламби Борисов Анчев, „Българска компания за текетил” АД е представител Бойко Борисов Биров и „Индустриален бизнес център” АД с представител Христо Христов Друмев.

Членовете на управителния съвет са : Пирин Василев Атанасов, Димитър Иванов Миланов и Ирина Михайлова Молерова.

Записаният капитал на дружеството е в размер на 6 583 803 /шест милиона петстотин осемдесет и три хиляди осемстотни и три/ лева, разпределен в 6 583 803 /шест милиона петстотин осемдесет и три хиляди осемстотни и три/ броя безналични акции, всяка една с номинална стойност 1 /един/ лев.

Предметът на дейност на дружеството обхваща: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които Българска Холдингова Компания АД участва; финансиране на дружества, в които Българска Холдингова Компания АД участва.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 38, представляват неразделна част от тях.

2 База за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС), разработени и публикувани от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), действащи за 2012 година и приети от Европейската комисия.

Международните счетоводни стандарти включват:

- а) Международни счетоводни стандарти
- б) Международни стандарти за финансово отчитане и
- в) Разясненията за тяхното прилагане

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

3 Значими счетоводни политики

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

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

3.1 Имоти, машини и оборудване

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

Последващото оценяване за земите и сградите се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с натрупаните в последствие амортизации. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоцененият актив се продаде или се отпише по друг начин, съответстващия преоценъчен резерв се отчита в неразпределената печалба.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Последващото оценяване за всички останали активи се извършва въз основа на модела цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

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

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

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|------------------------|-----------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини | 4 години |
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 7 години |
| • Компютри | 2 години |
| • Други | 4 години |

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 300 лв.

3.2 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация.

Последващото оценяване на нематериалните дълготрайни активи с неограничен полезен срок се извършва като цената на придобиване се намалява със загубите от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за всеобхватния доходв периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията на нематериалните дълготрайни активи с ограничен полезен срок се изчислява, като се използва линейният метод върху петгодишен полезен срок на годност, както следва:

- софтуер 5 години

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 270 лв.

3.3 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са отчитани по себестойност.

3.4 Инвестиции в асоциирани дружества

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества.

Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват по себестойност. Тъй като дружеството изготвя и консолидирани и индивидуални финансови отчети, методът на собствения капитал не се прилага при отчитането на тези инвестиции в индивидуалните финансови отчети. При съставянето обаче на консолидираните финансови отчети, методът на собствения капитал се прилага при отразяването на участието на Дружеството в асоциираните предприятия.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

3.5 Финансови активи

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

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

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

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

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в отчета за всеобхватния доход при тяхното начисляване независимо от датата на получаването им.

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

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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Разликите от преоценките се отчитат в печалбите или загубите.

Финансови активи на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи държани за търгуване. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал. Патрупащите печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в отчета за всеобхватния доход за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент (глобални облигации), класифицирани като на разположение за продажба нарастне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

Загуби то обезценка, признати в печалбата или загубата за инвестиция в капиталов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, не могат да бъдат възстановени в печалбата или загубата.

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор.

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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

3.6 Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси се признава като разход за периода на обезценката.

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

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

3.7 Пари и парични еквиваленти

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

3.8 Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

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

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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

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

Възстановимата стойност представлява по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

3.9 Сделки в чуждестранна валута

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.) и това е отчетната валута на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в отчета за всеобхватния доход.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв. Към 31.12.2012 г. всички позиции в щатски долари са преизчислени с курс 1.48360 лв за 1 щ.д.

3.10 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват търговски и други задължения.

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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

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

Дивидентите, платими на акционерите на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общото събрание на акционерите.

3.11 Пензионни и други задължения към персонала.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения или под формата на компенсация с акции, или с дялове от собствения капитал.

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

3.12 Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва получената премия по емитирани акции.

Преоценъчният резерв се състои от печалби и загуби, свързани с преоценка на определени категории финансови активи, имоти и сгради.

Неразпределената печалба включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от отчета за всеобхватния доход.

3.13 Данъци върху дохода

Данъчният разход (приход) включва текущия данък и отсрочените данъци.

Текущият данък върху дохода е изчислен в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики, възникващи при сравнение на балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер.

Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

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

Промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в отчета за всеобхватния доход за периода.

3.14 Приходи и разходи

Приходите от продажби и разходите за оперативната дейност се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите и разходите от лихви по предоставени съответно получени заеми и депозити се начисляват в периода за който се отнасят, независимо от паричните постъпления.

Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при съизване изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите и разходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

3.15 Кредитен риск

Рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата страна като не успее да изплати задължението.

3.16 Ликвиден риск

Рискът, че дружеството ще срещне трудности при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви.

3.17 Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове.

3.18 Лихвен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4 Пояснителна информация към финансовите отчети

4.1 Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини и съоръже ния	Компю- търно оборудва не	Транспо- ртни средства	Други	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2011 г.							
Отчетна стойност	-	363	36	47	12	148	606
Патрупана амортизация	-	(138)	(22)	(47)	(12)	(144)	(363)
Обезценка за периода	-	(100)	-	-	-	-	(100)
Балансова стойност	-	125	14	-	-	4	143
За 2011 г.							
Придобити активи	385	-	-	2	-	-	387
Начислена амортизация	-	(9)	(1)	(1)	-	(3)	(14)
Балансова стойност	385	116	13	1	-	1	516
Към 31 декември 2011 г.							
Отчетна стойност	385	363	36	49	12	148	993
Патрупана амортизация	-	(147)	(23)	(48)	(12)	(147)	(377)
Обезценка	-	(100)	-	-	-	-	(100)
Балансова стойност	385	116	13	1	-	1	516
За 2012 г.							
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	-
Начислена амортизация	-	(9)	(1)	(1)	-	(1)	(12)
Балансова стойност	385	107	12	-	-	-	504
Към 31 декември 2012 г.							
Отчетна стойност	385	363	36	49	12	148	993
Патрупана амортизация	-	(156)	(24)	(49)	(12)	(148)	(389)
Обезценка	-	(100)	-	-	-	-	(100)
Балансова стойност	385	107	12	-	-	-	504

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества :

Име на дъщерното дружество	31.12.2012 ‘000 лв	участие %	31.12.2011 ‘000 лв	участие %
“Бистрец” АД	278	85.56%	278	85.56%
“ТЕ Сливей” АД	69	85.27%	69	85.27%
“Харманлийска керамика” АД	130	81.02%	130	81.02%
“АТП Бухово” АД	7	70.34%	7	70.34%
“Елиром АПП” АД	75	69.00%	75	69.00%
“ТЕ Плевен” АД	236	68.32%	236	68.32%
“Парк хотел Москва” АД	10 729	54.17%	11 392	59.17%
	11 524		12 187	

Дружествата са регистрирани в България.

Методът, по който са отразени във финансовите отчети на Дружеството, е себестойният.

Акциите на дъщерните предприятия не са регистрирани на публична борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата стойност на акциите.

Промяната в стойността на инвестицията в „Парк хотел Москва“ АД се дължи на извършена покупко-продажба на акции на дъщерното дружество.

4.3 Асоциирани дружества

4.3.1 Инвестиции в асоциирани дружества

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании:

Име на асоциираното дружество	31.12.2012 ‘000 лв	участие %	31.12.2011 ‘000 лв	участие %
“Инкомс-инструменти и механика” АД	11	33.59%	11	33.59%
“София Инвест-Брокеридж” АД	112	25.00%	112	25.00%
	123		123	

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Инвестициите в асоциирани предприятия са отразени във финансовите отчети на Дружеството по себестойностния метод.

4.4 Дългосрочни финансови активи

Дългосрочните финансови активи отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории в зависимост от вида на инвестицията:

	31.12.2012	31.12.2011
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи на разположение за продажба	4.4.1	
ДФ ДСК Растеж	-	201
ДФ Ти Би Ай Динамик	-	149
ДФ Ти Би Ай Хармония	-	282
Глобални облигации	3 858	5 639
“Полимери” АД	344	344
“Кенлема” АД	2	2
“Рекорд” АД	6	6
Инвестиционни бонове	30	30
	4 240	6 653
Обезценка на “Полимери” АД	(70)	-
	4 170	6 653

4.4.1 Дългосрочни финансови активи на разположение за продажба

Представените финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2012 г. са на стойност 4 170 хил. лв. Същите се отразени по справедлива стойност, която е борсовата цена на ценните книжа за последния официален работен ден на “БФБ-София” АД към датата на изготвяне на финансовия отчет.

На 01.01.2005 г. поради промяна в първоначалното намерение и възможност за получаване на по-голяма изгода от глобалните облигации, ръководството на дружеството реши да извърши прекласифицирането им – отписване от групата на финансовите активи държани до падеж и отнасянето им в групата на финансовите активи на разположение за продажба. Избран е метода за отчитане по справедлива стойност. Съгласно счетоводната си политика дружеството е възприело преоценките на финансовите активи на разположение за продажба, да се извършват към датата на изготвяне на финансовия отчет.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Дружеството продължава да води амортизационния план на глобалните доларови облигации. Основанието за това е изискването в МСС 39 "Финансови инструменти: признаване и оценяване" за оповестяване на общата сума на лихвения приход на базата на историческата (първоначалната стойност).

Използването на специална корективна сметка за преоценката по справедлива стойност на глобалните доларови облигации, отчитани в групата на финансовите активи на разположение за продажба, се налага, за да се запази воденето на актива по амортизирана стойност на базата на амортизационния план. При представянето му в баланса на дружеството той се посочва по справедлива стойност, равна на амортизираната стойност съгласно амортизационния план, преизчислена (увеличена или намалена) с коректива.

Глобалните облигации служат като обезпечение на предоставен кредит. Дружеството не е отписало финансовите активи, тъй като при прехвърлянето им запазва контрол върху тях и може да получи изгоди от тях.

Дружеството е извършило обезценка на акции в „Полимери“ АД, което се дължи на откриване на производство по несъстоятелност на дружеството.

Акциите на „Ксилема“ АД на стойност 2 хил. лв. са отчетени по себестойност, поради обстоятелството, че същите не се търгуват на публична борса и не може да се установи справедливата им стойност.

През първото тримесечие на отчетния период дружеството е извършило продажба на дяловете си в ДФ Ти Би Ай Динамик, ДФ Ти Би Ай Хармония и ДФ ДСК Растеж. Дружеството е извършило продажба и на част от инвестицията си в глобални облигации.

4.5 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод и използвайки данъчни ставки за 2012г. -10% (2011г. -10%), могат да бъдат представени като:

	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
	Базисна	Данъчен	Базисна	Данъчен
	сума	ефект	сума	ефект
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Провизии на неизползвани отпуски	17	2	20	2
Обезценка на ДМА	100	10	100	10
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	89	9	769	77
Отсрочени данъчни активи		21		89
Разлика между данъчна и счетоводна балансова стойност на ДМА	(42)	(4)	(37)	(4)
Преоценка на финансови активи държани за търгуване	(474)	(47)	(241)	(24)
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба				
Отсрочени данъчни пасиви		(51)		(28)
Отсрочени данъчни пасиви, нетно		(30)		61

4.6 Материални запаси

	31.12.2012	31.12.2011
	'000 лв	'000 лв
Стоки	3	3
	3	3

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.7 Краткосрочни финансови активи

	31.12.2012 ‘000 лв	31.12.2011 ‘000 лв
Краткосрочни финансови активи държани за търгуване		
Държавни ценни книжа	2 359	3 997
“Нора” АД	15	15
“Елпром – Елиг” АД	1	1
“Инкомс Телеком Холдинг” АД	1	1
Други	1	1
	2 377	4 015
Обезценка на “Нора” АД	(15)	(15)
	2 362	4 000

Държавните ценни книжа на стойност 2 359 хил.лв. емисия BG2040210218 с падеж 29.09.2025 г., са класифицирани в групата на финансовите активи държани за търгуване, поради намерението на ръководството да не ги държи до настъпване на падежа им и за получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цената им. Ефективният доход от лихви се определя на база фиксиран лихвен процент. Лихвите се признават като финансови приходи, прилагайки метода на начисляването. През третото тримесечие дружеството е извършило продажба на част от инвестицията си в държавни ценни книжа.

Поради индикации за обезценка, инвестицията на дружеството в „Нора“ АД е обезценена 100%.

Останалите финансови активи държани за търгуване са на стойност 3 хил. лв. Те са отразени по себестойност, тъй като не са регистрирани на публична борса и не може да бъде установена справедливата им стойност.

4.8 Вземания от свързани лица

4.8.1 Дългосрочни вземания от свързани лица

	31.12.2012 ‘000 лв	31.12.2011 ‘000 лв
“Аугуста 91” АД	2 320	2 613
“Парк хотел Москва” АД	5 291	4 893
“Елпром АНН” АД	104	104
„Търговия на едро Плевен” АД	6	27
„Инкомс ИМ” АД	-	91
„Харманлийска керамика” АД	99	-
	7 820	7 728

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Дългосрочните вземания от свързани лица в размер на 7 820 хил. лв. (7 728 хил. лв. към 31.12.2011 г.) са възникнали на база договори за инвестиционни заеми.

“Българска холдингова компания” АД е предоставила инвестиционни заеми на дружествата при следните условия:

- Предоставеният заем на “Аугуста – 91” АД в размер на 2 320 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9 %. Окончателното погасяване на заема е през 2013 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. От 01.01.2005 г. заемът е предоговорен с анеке от месец декември 2004 г. като целево безвъзмездно финансиране за придобиване на дълготрайни активи и реконструкция и модернизация на съществуващите до този момент. Считано от 01.01.2007 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база до падежа му.
- Предоставеният заем на “Парк хотел Москва” АД в размер на 5 291 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9,3 %. Окончателно погасяване на заема 2016 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. От 01.01.2005 г. заемът е предоговорен с анеке от месец декември 2004 г. като целево безвъзмездно финансиране за придобиване на дълготрайни активи и реконструкция и модернизация на съществуващите до този момент. Считано от 01.01.2007 г. посоченият остатък по заема е преоформен с лихвен процент в размер на 6 % на годишна база до падежа му.
- Предоставеният заем на “Елпром АИИ” АД в размер на 104 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 8 %. Окончателно погасяване на заема 2014 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.
- Предоставеният заем на “Гърговия на село Плевен” АД в размер на 6 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9 %. Окончателно погасяване на заема 2014 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.
- Предоставеният заем на “Харманлийска керамика” АД в размер на 99 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 8 %. Окончателно погасяване на заема 2016 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.8.2 Краткосрочни вземания от свързани лица

<i>Вземания по предоставени заеми:</i>	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
„Парк хотел Москва „ АД	60	63
	60	63
<i>Вземания по лихви:</i>	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
„Парк хотел Москва „ АД	1 642	1 327
„ Аугуста-91“ АД	970	812
“Гърговия на едро Плевен” АД	5	-
“Елпром АНН” АД	3	4
„Инкоме ИМ” АД	-	1
„Харманлийска керамика „АД	3	-
„АТН Бухово” АД	12	-
	2 635	2 144
<i>Вземания по продажби:</i>	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
„Инкоме инструменти и механика” АД	-	12
„Български електронни системи и технологии” АД	5	10
„Индустриален бизнес център” АД	-	1
„Харманлийска керамика”	8	1
	13	24
<i>Вземания по договор за изпълнение на СМР:</i>	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
“Българска информационно- консултантска къща” АД	337	337
Общо	3 045	2 568

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.9 Други вземания

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Вземания по лихви от глобални облигации и ДЦК	143	302
Вземания по лихви от предоставени депозити на банки	51	17
Предплатени разходи за абонаменти	3	3
Други вземания	3	11
	<u>200</u>	<u>333</u>

4.10 Парични средства

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Парични средства в банки	2 803	2 913
Парични средства в брой	4	6
	<u>2 807</u>	<u>2 919</u>

4.11 Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа, които притежава дружеството към 31.12.2012г, са емитирани от правителството на Република България на вътрешния и външния пазар. Те могат да бъдат представени по следния начин:

Държавни ценни книжа емитирани на вътрешния пазар:

№ на емисията	вид на валутата	падеж	номинална стойност
BG 20 402 10218	EUR	29.09.2025 г.	1 000 000.00

Краткосрочни финансови активи, държани за търгуване	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Справедлива стойност емисия BG 20 402 10218	<u>2 359</u>	<u>3 997</u>

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Държавни ценни книжа емитирани на външния пазар:

№ на емисията	вид на валутата	падеж	номинална стойност
XS 01 456 24432	EUR	15.01.2013 г.	150 000.00
XS 01 456 23624	USD	15.01.2015 г.	2 113 000.00

Дългосрочни финансови активи на разположение за продажба	31.12.2012 ‘000 лв	31.12.2011 ‘000 лв
Справедлива стойност емисия XS 01 456 24432	293	2 059
Справедлива стойност емисия XS 01 456 23624	3 565	3 580
	<u>3 858</u>	<u>5 639</u>

Държавните ценни книжа емисия BG 2040210218 са класифицирани в групата на финансовите активи държани за търгуване. При отчитането им дружеството е възприело за база справедливата стойност. Разликите от преоценките се отчитат в нетната печалба или загуба за отчетния период.

Държавните ценни книжа емисия XS 0145624432 и XS 0145623624 са класифицирани в групата на финансовите активи на разположение за продажба. Избран е методът за отчитане по справедлива стойност като разликите от преоценките се отчитат в собствения капитал (преоценъчен резерв).

Държавните ценни книжа са дългови ценни книжа, издавани и гарантирани от държавата. Всички български ДЦК са гарантирани от Република България и се считат за нискорисков или безрисков инструмент.

Кредитен риск – Държавните ценни книжа се характеризират с много нисък кредитен риск, поради високия кредитен рейтинг на емитентите им. Държавата като емитент на дълг се ползва с най-голямо доверие от инвеститорите в сравнение с другите издатели на облигации поради малкия риск от фалит и изпадане в състояние на невъзможност да обслужва задълженията си.

Ликвиден риск - Ликвидният им риск е незначителен, тъй като те са сред най-ликвидните финансови инструменти, търгувани на българския финансов пазар.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Пазарен риск - Този риск се определя от лихвената политика на държавата, водената от Министерството на финансите фискална политика, цялостното развитие на икономиката и вътрешния капиталов пазар и състоянието и тенденциите на международните финансови пазари. Цените на държавните ценни книжа се променят главно в резултат на измененията на лихвените проценти.

Дружеството не е използвало съдебни решения и допускания при преценката за преоценката на държавните ценни книжа.

4.12 Капитал

4.12.1 Акционерен капитал

Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 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 Дружеството.

	31.12.2012	31.12.2011
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	6 583 803	6 583 803
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 31 декември 2012 г.	6 583 803	6 583 803

Няма юридически и физически лица, които да са крайно контролиращи, поотделно или с договорно споразумение.

4.12.2 Доходи на акция и дивиденди

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използвана величината – нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции. Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акционерите, е както следва:

	31.12.2012	31.12.2011
	'000 лв	'000 лв
Нетна загуба за текущия период	(597)	(703)
Среднопретеглен брой акции	6 583 803	6 583 803
Основен доход (загуба) на акция (лева за акция)	(0.091)	(0.106)

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.12.3 Преоценка на активи (движение през периода)

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Отписване на преоценъчен резерв при продажба на финансови активи:		
ДФ Стандарт инвестмънт международен фонд	-	157
ДФ Стандарт инвестмънт високодоходен фонд	-	675
ДФ ДСК Баланс	-	117
ДФ ДСК Растеж	299	-
ДФ Ти Би Ай Динамик	300	-
ДФ Ти Би Ай Хармония	167	-
	766	949
Отписан отсрочен данък	(77)	(95)
Отписан преоценъчен резерв в текущия резултат, нетно от данък	689	854
Резерв от преоценка на финансови активи:		
Полимери АД	(70)	(244)
Глобални облигации	(16)	(124)
ДФ Стандарт инвестмънт високодоходен фонд	-	(28)
ДФ Стандарт инвестмънт международен фонд	-	(13)
ДФ ДСК Растеж	-	(30)
ДФ ДСК Баланс	-	(6)
ДФ Ти Би Ай Динамик	-	(11)
ДФ Ти Би Ай Хармония	-	(4)
Рекорд АД	-	4
	(86)	(456)
Начислен отсрочен данък	9	46
Преоценъчен резерв, нетно от данък	(77)	(410)
Движение на преоценъчния резерв, нетно от данък	612	444

4.13 Резерви

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Премиен резерв	7 407	7 407
Преоценъчен резерв	(80)	(692)
Други резерви	13 240	13 240
	20 567	19 955

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Преоценъчният резерв към 31.12.2012 г. се отнася за:

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Финансови активи на разположение за продажба	(80)	(692)
	<u>(80)</u>	<u>(692)</u>

4.14 Краткосрочни задължения към свързани лица

Краткосрочните задължения на предприятието по получени депозити са възникнали главно на база сключени договори за предоставени средства на доверително управление на дъщерни на "Българска Холдингова Компания" АД предприятия. Тези задължения нямат фиксиран падеж. Средствата се управляват от "Българска Холдингова Компания" АД до поискването им от предоставилото ги предприятие. Дружествата, предоставили депозирани суми начисляват ежемесечно лихва в следните размери:

- "АТП Бухово" АД – 2 % на годишна база за депозит в лева;
- "Харманлийска керамика" АД – 2 % на годишна база за депозит в лева.

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Задължения по получени депозити		
"АТП Бухово" АД	72	100
"Харманлийска керамика" АД	24	22
	<u>96</u>	<u>122</u>
	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Задължения по лихви по депозити		
"АТП Бухово" АД	6	5
"Харманлийска керамика" АД	2	2
	<u>8</u>	<u>7</u>
Общо	<u>104</u>	<u>129</u>

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.15 Задължения към банка по получени заеми

Дружеството е получило ломбарден банков заем в размер на 2 561 хил.лв. като е сключен договор за револвираща кредитна линия с банкова институция при договорен лихвен процент в размер на едномесечен LIBOR / в евро и щатски долари/ плюс надбавка. Кредитната линия е обезпечена с глобални облигации като дружеството до надежа им запазва собствеността си върху тях.

4.16 Дължими текущи данъци

Данъчните задължения включват:

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
ДДС	2	1
Корпоративен данък	-	23
Местни данъци и такси	7	-
	<u>9</u>	<u>24</u>

4.17 Други задължения

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	20	17
Задължения за социални осигуровки	4	3
Други задължения	6	4
	<u>30</u>	<u>24</u>

4.18 Разходи за персонала, включително договорите за управление и контрол

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Разходи за заплати	472	496
Разходи за социални осигуровки	70	67
	<u>542</u>	<u>563</u>

Пояенителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.19 Разходи за независим финансов одит

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Разходи за независим финансов одит	7	7
	<u>7</u>	<u>7</u>

4.20 Финансови приходи, нетно

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- финансови активи, държани до падеж	449	841
- засми към дъщерни дружества	562	466
-банкови депозити	148	93
-други	2	2
Приходи от лихви	1 161	1 402
Разходи за лихви, свързани с:		
- предоставени депозити от дъщерни дружества	(1)	(5)
-лихви по предоставени кредити	(24)	-
Разходи за лихви	(25)	(5)
Приходи от лихви, нетно	1 136	1 397
Други финансови приходи/разходи:		
Резултат от продажба на финансови активи обявени за продажба, нетно	(765)	(973)
Резултат от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	(655)	(544)
Резултат от продажба на глобални облигации и ДЦК	32	2
Банкови такси и комисионни при обратно изкупуване на ДЦК при репо-сделки	(53)	(127)
Резултат от промяна във валутните курсове	(40)	44
Приходи от преоценка на финансови активи държани за търгуване	382	365
Други финансови разходи, нетно	(1 099)	(1 233)
Финансови приходи, нетно	37	164

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.21 Разходи за данък

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2011 г. - 10 %) и действително признатите данъчните разходи в отчета за всеобхватния доход могат да бъдат равнени както следва:

	31.12.2012		31.12.2011	
	'000 лв		'000 лв	
Финансов резултат за периода преди данъци	(573)		(673)	
Данъчна ставка	10%		10%	
Очакван разход за данък	-		-	
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %
Увеличения				
<i>Постоянни разлики</i>				
Отрицателна разлика между продажната цена и документално доказана цена на акциите на публични дружества	767	-	973	-
<i>Временни разлики</i>				
Разходи по патрупващи се неизползвани отпуски и разходи, свързани с тях за обществено и здравно осигуряване, нетно	4	-	2	-
	771	-	975	-
Намаления				
<i>Временни разлики</i>				
Разлика между счетоводната и данъчна балансова стойност на ДМА за периода	(5)	(1)	(5)	(1)
Резултат от преоценка на финансови активи	(233)	(23)	(53)	(5)
	(238)	(24)	(58)	(6)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	(40)		244	
Данъчна ставка	10%		10%	
Текущ разход за данък	-		(24)	
Отерочен данъчен приход в резултат от:				
- обратно проявление на данъчни временни разлики	(24)		(6)	
Разход за данък, нетно	(24)		(30)	

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.22 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица са извършвани при пазарни условия.

4.22.1 Сделки с дъщерни предприятия

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Предоставени заеми на:		
- "Парк хотел Москва" АД	839	823
- "Търговия на едро Плевен" АД	200	-
- "Харманлийска керамика" АД	99	-
- "Търговия на едро Сливен" АД	170	-
- "АТП Бухово" АД	200	-
	1 508	823
Получени депозити от:		
- "АТП Бухово" АД	43	55
- "Харманлийска керамика" АД	24	183
	67	238
Покупка на услуги		
- покупка на услуги от "Парк хотел Москва" АД	16	16
	16	16
Продажба на услуги		
- продажба на услуги на "Харманлийска керамика" АД	6	15
	6	15
Приходи от лихви по заеми		
- "Парк хотел Москва" АД	324	285
- "Елпром АНН" АД	9	9
- "Търговия на едро Плевен" АД	15	4
- "Търговия на едро Сливен" АД	12	-
- "АТП Бухово" АД	12	-
- "Харманлийска керамика" АД	3	-
	375	298
Разходи за лихви по депозити		
- "Харманлийска керамика" АД	-	3
- "АТП Бухово" АД	1	2
	1	5

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.22.2 Сделки с други свързани предприятия

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Предоставени заеми на:		
- "Аугуста 91" АД	198	277
- "Инкомс ИМ" АД	200	97
	<u>398</u>	<u>374</u>
	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Покупка на услуги и активи		
- покупка на финансови активи от „Инкомс ИМ АД	390	-
	<u>390</u>	<u>-</u>
Продажба на услуги и активи		
- продажба на услуги на "Инкомс ИМ" АД	42	42
- продажба на услуги на „ИБЦ“ АД	4	4
- продажба на услуги на „БЛК“ АД	1	1
- продажба на финансови активи на „БИК“ ХАД	400	507
	<u>447</u>	<u>554</u>
Приходи от лихви по заеми		
- "Аугуста-91" АД	166	162
- "Инкомс ИМ" АД	21	6
	<u>187</u>	<u>168</u>

4.22.3 Сделки с ключов управленски персонал

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	311	334
- разходи за социални осигуровки	23	21
	<u>334</u>	<u>355</u>

Членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и прокуриетът на дружеството са внесли гаранции за управлението си в размер 73 хил.лв.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.22.4 Салда към края на годината

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	7 233	6 419
- други предприятия	3 632	3 877
Общо: в т.ч.чело	10 865	10 296
дългосрочни	7 820	7 728
краткосрочни	3 045	2 568
Задължения към:		
- дъщерни предприятия	104	129
Общо: в т.ч.чело	104	129
краткосрочни	104	129

4.23 Кредитен риск

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
Търговски и други вземания	2 916	2 564
Дългосрочни вземания	8 205	8 745
Инвестиции с фиксирана доходност	6 217	9 636
Пари и парични еквиваленти	2 803	2 913
	20 141	23 858

Максималната кредитна експозиция към датата на баланса за търговски вземания на дружеството, по географски райони:

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
В страната	2 916	2 564
	2 916	2 564

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.24 Ликвиден риск

31.12.2012 '000 лв	Балансова стойност	Договорени парични потоци	6 -12 месеца
Задължения към банка по предоставени заеми	2 561	(2 561)	(2 561)
Търговски и други задължения	131	(131)	(131)
	2 692	(2 692)	(2 692)

31.12.2011 '000 лв	Балансова стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по- малко
Задължение към банка по репо-сделки	7 098	(7 098)	(7 098)
Търговски и други задължения	153	(153)	(153)
	7 251	(7 251)	(7 251)

4.25 Валутен Риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е:

31.12.2012 '000 лв	BGN	EUR	USD
Търговски вземания	2 916	-	-
Пари и парични еквиваленти	1 439	1 188	180
Задължения към банка по предоставени заеми	-	(1 077)	(1 484)
Търговски задължения и други	(131)	-	-
Брутна балансова експозиция	4 224	111	(1 304)

31.12.2011 '000 лв	BGN	EUR	USD
Търговски вземания	2 564	-	-
Пари и парични еквиваленти	2 505	367	47
Задължение към банка по репо-сделки	(3 921)	(1 664)	(1 513)

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

Търговски задължения и други	(177)	-	-
Брутна балансова експозиция	(971)	(1 297)	(1 466)

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
USD	1.52	1.41	1.48	1.51

Анализ на чувствителността

Повишение с 10% на лева спрямо следните валути към 31.12.2012г. ще доведе до увеличение/(намаление) на собствения капитал и печалбата или загубата съг. суми, така както са показани по-долу. Този анализ се основава на това, че всички други променливи, и по-специално лихвените проценти остават непроменени. Същият анализ е извършен за 2011 г.

	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
		В отчета за	В капитала	В отчета за
		дохода		дохода
USD	-	(130)	-	(147)

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31.12.2012г. би имало същото като суми, но обратно като посока ефект при допускането, че всички други променливи са постоянни.

Разширено оповестяване за ефектите от изменението на валутните курсове с 1% върху валутните експозиции по отделни валути и ефект от промяна на валутни позиции при промяна с 1 % на курса на лева спрямо валутата.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.26 Лихвен риск

	31.12.2012 '000 лв		31.12.2011 '000 лв	
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>				
Финансови активи	6 217		9 636	
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>				
Финансови пасиви	2 561		7 098	
	Ефект от промяна в отчетта за дохода		Ефект от промяна в капитала	
	1%	1%	1%	1%
	увеличение	намаление	увеличение	намаление
31.12.2012				
'000 лв				
Инструменти с плаваща лихва				
Чувствителност на паричния поток (нетно)	26	(26)	-	-
31.12.2011				
'000 лв				
Инструменти с плаваща лихва				
Чувствителност на паричния поток (нетно)	71	(71)	-	-

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.

4.27 Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, както и техните отчетни стойности в отчета за финансовото състояние са представени както следва:

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2012 '000 лв	31.12.2011 '000 лв	31.12.2011 '000 лв
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Търговски и други вземания	2 916	2 916	2 564	2 564
Инвестиции	14 422	14 422	18 381	18 381
Пари и парични еквиваленти	2 807	2 807	2 919	2 919
Задължения към банка по предоставен заем	(2 561)	(2 561)	(7 098)	(7 098)
Търговски и други задължения	(131)	(131)	(153)	(153)
	17 453	17 453	16 613	16 613

Нива на оценяване на справедливата стойност

	31.12.2012 '000 лв	31.12.2012 '000 лв	31.12.2012 '000 лв
	Ниво 1	Ниво 3	общо
Търговски и други вземания	-	2 916	2 916
Инвестиции	14 422	-	14 422
Пари и парични еквиваленти	1 368	1 439	2 807
Задължение към банка по предоставен заем	(2 561)	-	(2 561)
Търговски и други задължения	-	(131)	(131)
	13 229	4 224	17 453

Ниво 1 – Листинговани (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи/пасиви

Ниво 3 – Активи/пасиви, които не се основават на наблюдаема пазарна информация

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 39, представляват неразделна част от тях.