

Българска Холдингова Компания АД
Неконсолидиран Финансов отчет
31 декември 2016 г.



BULGARIAN HOLDING COMPANY PLC.

Съдържание

	Страница
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Пояснителни приложения към финансовите отчети	7-37

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

Отчет за финансовото състояние

	Бележка	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
АКТИВИ			
Дълготрайни (нетекучи) активи			
Имоти, машини и оборудване	4.1	167	168
Разходи за придобиване на ДМА		52	52
Инвестиции в дъщерни дружества	4.2	16 651	16 531
Инвестиции в асоциирани дружества	4.3	11	11
Дългосрочни вземания от свързани лица	4.9.1	3 679	3 783
Други дългосрочни финансови активи	4.4	1 351	1 307
Активи по отсрочени данъци	4.5	7	20
		21 918	21 872
Краткотрайни (текущи) активи			
Материални запаси	4.6	3	3
Финансови активи държани за търгуване	4.7	2 561	2 485
Финансови активи държани до падеж	4.8	1 264	1 259
Вземания от свързани лица	4.9.2	1 816	2 032
Други вземания	4.10	51	56
Парични средства	4.11	2 776	2 606
		8 471	8 441
ОБЩО АКТИВИ		30 389	30 313

Дата: 20.01.2017 г.

Съставител: _____

Изпълнителен директор: _____

ДМ.Къдчишков /

/ Ц.Бакърджиева /

Заверен съгласно
одиторския доклад:

/ Г.Кановска /



Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

Отчет за финансовото състояние

Бележка	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв	
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен (акционерен) капитал	4.13.1	6 584	6 584
Резерви	4.14	20 649	20 545
Неразпределена печалба		2 413	2 431
Общо собствен капитал	29 646	29 560	
ПАСИВИ			
Краткосрочни (текущи) задължения			
Задължения към свързани лица	4.15	138	117
Задължения към банка по получени заеми	4.16	587	601
Дължими текущи данъци	4.17	-	1
Други задължения	4.18	18	34
	743	753	
ОБЩО ПАСИВИ	743	753	
<hr/>			
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	30 389	30 313	

Дата: 20.01.2017 г.

Съставител: _____

/ М.Кълчишков /

Изпълнителен директор: _____

/ Ц.Бакърджиева /

Заверил съгласно
одиторския доклад: _____
/ Г.Кановска /



Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Бележка	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Приходи		115	96
Разходи за материали		(11)	(8)
Разходи за външни услуги		(51)	(46)
Разходи за персонала	4.19	(640)	(674)
Разходи за амортизация		(1)	(10)
Други разходи		(3)	(5)
Финансови приходи, нетно	4.21	648	720
Печалба преди данъчно облагане		57	73
Разход за данък	4.22	(9)	(7)
Печалба за периода		48	66
Друг всеобхватен доход:	4.13.3		
<i>Статии, които ще бъдат преклассифицирани впоследствие в печалбата или загубата, когато определени условия ще бъдат изпълнени</i>			
Резултат от преценка на финансови активи на разположение за продажба		-	(48)
Данък върху дохода, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход		-	5
Резултат от преценка на финансови активи държани до падеж		42	26
Данък върху дохода, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход		(4)	(3)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък		38	(20)
Общо всеобхватен доход за периода		86	46

Дата: 20.01.2017 г.

Съставител: _____

/ М.Кълчишков /

Изпълнителен директор: _____

/ Ц.Бакърджиева /

Заверил съгласно
 одиторския доклад:

Reg. № 031 / Г.Кановска /

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.



Отчет за паричните потоци (пряк метод)

	Бележки	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		128	115
Плащания към доставчици		(89)	(86)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(649)	(669)
Платени данъци върху печалбата		(1)	(5)
Други постъпления / плащания за оперативна дейност		(9)	(3)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(620)	(648)
Инвестиционна дейност			
Получени лихви от ценни книжа		133	258
Постъпления от падеж на финансови активи		-	3 397
Придобиване на финансови активи		-	(969)
Постъпления от продажба на финансови активи		51	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		184	2 686
Финансова дейност			
Нетен паричен поток от получени и предоставени заеми		10	(778)
Нетен паричен поток от получени и предоставени депозити		19	(135)
Получени лихви		509	517
Платени лихви по заеми		(7)	(29)
Нетен паричен поток от депозити в банки, отчетени като инвестиции		5	(675)
Други постъпления / плащания за финансова дейност		(13)	(15)
Нетен паричен поток от финансова дейност		523	(1 115)
Парични средства в началото на периода		2 683	1 477
Резултат от валутна преценка на парични средства		83	283
Нетно увеличение / намаление на парични средства		87	923
Обезценка на блокираните парични средства в банка		(77)	(77)
Парични средства в края на периода	4.11	2 776	2 606

В това число:

Блокирани парични средства в банка 155 155

Дата: 20.01.2017 г.

Съставител: _____

/ М.Кълчишков /

Изпълнителен директор: _____

/ Ц.Бакърджиева /

Заверил съгласно одиторския доклад: _____

Сот. С.И.Т. - Експерт ООД

Рег. № 031

/ Г.Каповска /

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37 представляват неразделна част от тях.



Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в '000 лв	Бележ- ки	Акционен капитал	Преми ен резерв	Преоценъч ен резерв	Други резерви	Неразпре делена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2015		6 584	7 407	(287)	13 240	2 570	29 514
<i>Печалба за текущия период</i>		-	-	-	-	66	66
<i>Друг всеобхватен доход</i>							
Загуба от преценка на финансови активи на разположение за продажба, нетно от данък	4.13.3	-	-	(20)	-	-	(20)
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>				(20)			(20)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Прехвърляне към резерви		-	-	-	205	(205)	-
Салдо към 31 декември 2015		6 584	7 407	(307)	13 445	2 431	29 560
<i>Печалба за текущия период</i>						48	48
Печалба от преценка на финансови активи на разположение за продажба, нетно от данък	4.13.3	-	-	38	-	-	38
<i>Общо друг всеобхватен доход</i>				38			38
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал							
Прехвърляне към резерви		-	-	-	66	(66)	-
Салдо към 31 декември 2016		6 584	7 407	(269)	13 511	2 413	29 646

Дата: 20.01.2017 г.

Съставител: _____

/ М.Кълчищков /

Изпълнителен директор: _____

/ Ц.Бакърджиева /

Заверил съгласно одиторския доклад:

СДП Г.И.Т. Експерт

София

Reg. № 031

/ Г.Кановска /

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от _____
 представляват 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” No 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 „Инкомс инструменти и механика“ АД с представител Пирин Василев Атанасов – изпълнителен директор и „АТП Бухово“ АД с представител Цвета Калуст Калустян-Бакърджиева – изпълнителен директор.

Дружеството е с двустепенна структура на управление – управителен и надзорен съвет.

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

Членовете на управителния съвет са: „Инкомс инструменти и механика“ АД с представител Пирин Василев Атанасов, „АТП Бухово“ АД с представител Цвета Калуст Калустян-Бакърджиева и Ирина Михайлова Молерова.

Записаният капитал на дружеството е в размер на 6 583 803 /шест милиона петстотин осемдесет и три хиляди осемстотин и три/ лева, разпределен в 6 583 803 /шест милиона петстотин осемдесет и три хиляди осемстотин 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 37, 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 2016 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 познаването 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 преценка, намалена с натрупаните в следствие амортизации. Направените преоценки се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. Ако преоцененият актив се продаде или се отпише по друг начин, съответстващия преоценен резерв се отчита в неразпределената печалба.

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 отчет за печалбата и

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

загубата и другия всеобхватен 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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

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.

3.5 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и финансови инструменти. Финансовите инструменти с изключение на хеджиращите инструменти могат да бъдат

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен 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 преносната стойност на инвестицията се отчитат в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен 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. 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.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

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 пазари 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. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен 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.

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.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

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 обрачаеми 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.

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.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен 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 1EUR = 1.95583 лв. Към 31.12.2016 г. всички позиции в щатски долари са преизчислени с курс 1.855450 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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход.

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 Пенсионни 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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

компенсации 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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен 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.

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 отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход за периода.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

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 спазване 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 трудност 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 37, представляват неразделна част от тях.

4 Пояснителна информация към финансовите отчети

4.1 Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Сгради	Машини, съоръжения	Компютърно оборудване	Други	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2015 г.						
Отчетна стойност	385	363	36	49	148	981
Натрупана амортизация	-	(174)	(27)	(49)	(148)	(398)
Обезценка	(305)	(100)	-	-	-	(405)
Балансова стойност	80	89	9	-	-	178
За 2015 г.						
Начислена амортизация	-	(9)	(1)	-	-	10
Балансова стойност	80	80	8	-	-	168
Към 31 декември 2015 г.						
Отчетна стойност	385	363	36	49	148	981
Натрупана амортизация	-	(183)	(28)	(49)	(148)	(408)
Обезценка	(305)	(100)	-	-	-	(405)
Балансова стойност	80	80	8	-	-	168
За 2016 г.						
Начислена амортизация	-	-	(1)	-	-	(1)
Балансова стойност	80	80	7	-	-	167
Към 31 декември 2016 г.						
Отчетна стойност	385	363	36	49	148	981
Натрупана амортизация	-	(183)	(29)	(49)	(148)	(409)
Обезценка	(305)	(100)	-	-	-	(405)
Балансова стойност	80	80	7	-	-	167

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни дружества :

Име на дъщерното дружество	31.12.2016 '000 лв	участие %	31.12.2015 '000 лв	участие %
„БИРА“ АД	5 007	99.16%	5 007	99.16%
“Бистрец” АД	278	85.56%	278	85.56%
“ТЕ Сливен” АД	69	85.27%	69	85.27%
“Харманлийска керамика” АД	130	9.29%	130	9.29%
”АТП Бухово” АД	7	70.34%	7	70.34%
“Елпром АНН” АД	195	85.96%	75	69.00%
“ТЕ Плевен” АД	236	68.32%	236	68.32%
“Парк хотел Москва “АД	10 729	42.05%	10 729	42.05%
	16 651		16 531	

Дружествата са регистрирани в България.

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

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

Увеличението на участието в капитала на „Елпром АНН“ АД се дължи на увеличение на акционерния капитал на дружеството.

4.3 Асоциирани дружества

4.3.1 Инвестиции в асоциирани дружества

Дружеството притежава акции в капитала на следните компании:

Име на асоциираното дружество	31.12.2016 '000 лв	участие %	31.12.2015 '000 лв	участие %
“Инкомс-инструменти и механика” АД	11	33.59%	11	33.59%
	11		11	

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

Инвестициите в асоциирани предприятие са отразени във финансовите отчети на Дружеството по себестойността 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:

	31.12.2016	31.12.2015
	‘000 лв	‘000 лв
Финансови активи държани до падеж		
Държавни ценни книжа	1 039	995
	1 039	995

Към 31.12.2016 г. финансовите инструменти, държани до падеж са на стойност 1 039 хил. лв. и представляват държавни ценни книжа емисия ISIN XS 1208855616 с падеж 26.03.2022 г. Поради фиксирания им падеж се отчитат по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент. Ефективният доход от лихви се определя на база фиксиран лихвен процент от 2 % годишна лихва. Лихвените плащания са веднъж годишно – на 26.03. всяка година. Лихвите са признават като финансови приходи, прилагайки метода на начисляването.

	31.12.2016	31.12.2015
	‘000 лв	‘000 лв
Финансови активи на разположение за продажба		
“Полимери” АД	344	344
“Ксилема” АД	2	2
“Рекорд” АД	6	6
Инвестиционни бонове	30	30
	382	382
Обезценка на “Полимери” АД	(70)	(70)
	312	312

Представените финансови активи на разположение за продажба към 31.12.2016 г. са на стойност 312 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.

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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

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.

4.5 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод и използвайки данъчни ставки за 2016г. -10% (2015г. -10%), могат да бъдат представени като:

	31.12.2016 Базисна сума ‘000 лв	31.12.2016 Данъчен ефект ‘000 лв	31.12.2015 Базисна сума ‘000 лв	31.12.2015 Данъчен Ефект ‘000 лв
Провизии на неизползвани отпуски	18	1	33	3
Обезценка на ДМА	405	40	405	40
Обезценка на финансови активи държани до падеж	77	8	77	8
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба	297	30	341	34
Отсрочени данъчни активи		79		85
Разлика между данъчна и счетоводна балансова стойност на ДМА	(58)	(5)	(58)	(5)
Преоценка на финансови активи държани за търгуване	(674)	(67)	(597)	(60)
Отсрочени данъчни пасиви		(72)		(65)
Отсрочени данъчни активи, нетно		7		20

4.6 Материални запаси

	31.12.2016 ‘000 лв	31.12.2015 ‘000 лв
Стоки	3	3
	3	3

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.7 Финансови активи държани за търгуване

	31.12.2016	31.12.2015
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи държани за търгуване		
Държавни ценни книжа	2 558	2 482
“Нора” АД	15	15
“Елпром – Елин” АД	1	1
“Инкомс Телеком Холдинг” АД	1	1
Други	1	1
	2 576	2 500
Обезценка на “Нора” АД	(15)	(15)
	2 561	2 485

Държавните ценни книжа на стойност 2 558 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.

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.

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

4.8 Финансови активи държани до падеж

	31.12.2016	31.12.2015
	'000 лв	'000 лв
Финансови активи държани до падеж		
Предоставени депозити в банки	1 264	1 259
	1 264	1 259

Предоставените парични средства в банки са с падеж шест месеца и дванадесет месеца.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.9 Вземания от свързани лица

4.9.1 Дългосрочни вземания от свързани лица

	31.12.2016	31.12.2015
	'000 лв	'000 лв
“Аугуста 91” АД	1 855	1 855
“Парк хотел Москва” АД	1 824	1 824
“Елпром АНН” АД	-	104
	3 679	3 783

Дългосрочните вземания от свързани лица в размер на 3 679 хил. лв. (3 783 хил. лв. към 31.12.2015 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 1 855 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9 % Окончателното погасяване на заема е през 2018 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. От 01.01.2005 г. заемът е предоговорен с анекс 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 1 824 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 9,3 %. Окончателно погасяване на заема е през 2018 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя. От 01.01.2005 г. заемът е предоговорен с анекс 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.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.9.2 Краткосрочни вземания от свързани лица

<i>Вземания по предоставени заеми:</i>	31.12.2016	31.12.2015
	‘000 лв	‘000 лв
„Парк хотел Москва „ АД	467	491
„Инкомс ИМ“ АД	257	257
	724	748

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

- Предоставеният заем на “ Парк хотел Москва” АД в размер на 467 хил. лв. е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 7 %. Окончателно погасяване на заема е 2017 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.
- Предоставеният заем на “ Инкомс ИМ” АД в размер на 257 хил. лв.(132 хил.евро) е с лихвен процент към датата на предоставяне на заема от 4.55 %. Окончателно погасяване на заема 2017 г. Заемът е обезпечен със запис на заповед в полза на кредитодателя.

<i>Вземания по лихви:</i>	31.12.2016	31.12.2015
	‘000 лв	‘000 лв
„Парк хотел Москва „ АД	633	487
„ Аугуста-91”АД	82	473
“Елпром АНН” АД	1	14
„Инкомс ИМ“ АД	13	1
	729	975
Обезценка на „Аугуста 91“ АД	-	(93)
	729	882

<i>Вземания по продажби:</i>	31.12.2016	31.12.2015
	‘000 лв	‘000 лв
„АТП Бухово” АД	-	50
„Харманлийска керамика”	22	15
„Индустиален бизнес център“ АД	4	-
	26	65

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

<i>Вземания по договор за изпълнение на СМР:</i>	31.12.2016	31.12.2015
	‘000 лв	‘000 лв
“Българска информационно- консултантска къща”АД	<u>337</u>	<u>337</u>
Общо	<u>1 816</u>	<u>2 032</u>

4.10 Други вземания

	31.12.2016	31.12.2015
	‘000 лв	‘000 лв
Вземания по лихви от ДЦК	45	45
Вземания по лихви от предоставени депозити на банки	3	7
Предплатени разходи за абонаменти	1	2
Други вземания	2	2
	<u>51</u>	<u>56</u>

4.11 Парични средства

	31.12.2016	31.12.2015
	‘000 лв	‘000 лв
Парични средства в банки	2 849	2 678
Парични средства в брой	4	5
	<u>2 853</u>	<u>2 683</u>
Обезценка на блокирани парични средства	(77)	(77)
Балансова стойност на паричните средства	<u>2 776</u>	<u>2 606</u>
В това число:		
Блокирани парични средства в банка	155	155
Обезценка на паричните средства в банка	(77)	(77)
Балансова стойност на блокираните средства в банка	<u>78</u>	<u>78</u>

Дружеството е извършило обезценка на паричните средства в Корпоративна търговска банка.

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.12 Държавни ценни книжа

Държавните ценни книжа, които притежава дружеството към 31.12.2016 г. 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			31.12.2016	31.12.2015	
			‘000 лв	‘000 лв	
Справедлива стойност емисия BG 20 402 10218			<u>2 558</u>	<u>2 482</u>	

Държавни ценни книжа емитирани на външния пазар:

№ на емисията	вид на валутата	падеж	номинална стойност		
XS 12 088 55616	EUR	26.03.2022 г.	500 000.00		
Дългосрочни финансови активи на разположение за продажба			31.12.2016	31.12.2015	
			‘000 лв	‘000 лв	
Справедлива стойност емисия XS 12 088 55616			<u>1 039</u>	<u>995</u>	

Държавните ценни книжа емисия XS 12 088 55616 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

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

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.

Пазарен риск - Този риск се определя от лихвената политика на държавата, водената от Министерство 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.

4.13 Капитал

4.13.1 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.

	31.12.2016	31.12.2015
Брой акции напълно платени		
- в началото на годината	6 583 803	6 583 803
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 31 декември 2016 г.	6 583 803	6 583 803

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

4.13.2 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:

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

	31.12.2016 ‘000 лв	31.12.2015 ‘000 лв
Нетна печалба/ загуба за текущия период	48	66
Среднопретеглен брой акции	6 583 803	6 583 803
Основен доход (загуба) на акция (лева за акция)	0.007	0.010

4.13.3 Преоценка на активи (движение през периода)

	31.12.2016 ‘000 лв	31.12.2015 ‘000 лв
Отписване на преоценъчен резерв при падеж на финансови активи:		
Глобални облигации	-	(48)
Отписан отсрочен данък	-	5
Отписан преоценъчен резерв в текущия резултат, нетно от данък	-	(43)
Резерв от преоценка на финансови активи:		
Държавни ценни книжа	42	26
	42	26
Начислен отсрочен данък	(4)	(3)
Преоценъчен резерв, нетно от данък	38	23
Движение на преоценъчния резерв, нетно от данък	38	(20)

4.14 Резерви

	31.12.2016 ‘000 лв	31.12.2015 ‘000 лв
Премиен резерв	7 407	7 407
Преоценъчен резерв	(269)	(307)
Други резерви	13 511	13 445
	20 649	20 545

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

Преоценъчният резерв към 31.12.2016 г. се отнася за:

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Финансови активи на разположение за продажба, нетно от отсрочен данък	(330)	(330)
Финансови активи държани до падеж, нетно от отсрочен данък	61	23
	(269)	(307)

4.15 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:

- „БИРА“ АД - 2 % на годишна база за депозит в лева
- „Бистрец“ АД – 1 % на годишна база за депозит в лева

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Задължения по получени депозити		
„БИРА“ АД	76	76
„Бистрец“ АД	59	40
	135	116
Задължения по лихви по депозити		
„БИРА“ АД	2	-
	2	-
Задължения по продажба на услуги		
„ПХМ“ АД	1	1
	1	1
Общо	138	117

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.16 Задължения към банка по получени заеми

Дружеството е получило ломбарден банков заем в размер на 587 хил.лв. като е сключен договор за револвираща кредитна линия с банкова институция при договорен лихвен процент в размер на едномесечен LIBOR /в евро/ плюс надбавка. Кредитната линия е обезпечена с парични средства.

4.17 Дължими текущи данъци

Данъчните задължения включват:

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Корпоративен данък	-	1
	-	1

4.18 Други задължения

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Задължения по неизползвани отпуски към персонала	15	28
Задължения за социални осигуровки	3	5
Други задължения	-	1
	18	34

4.19 Разходи за персонала, включително договорите за управление и контрол

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Разходи за заплати	561	588
Разходи за социални осигуровки	79	86
	640	674

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.20 Разходи за независим финансов одит

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Разходи за независим финансов одит	7	7
	<u>7</u>	<u>7</u>

4.21 Финансови приходи, нетно

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- финансови активи, държани до падеж	133	137
- заеми към дъщерни дружества	280	288
- банкови депозити	8	22
Приходи от лихви	421	447
Разходи за лихви, свързани с:		
- предоставени депозити от дъщерни дружества	(2)	(5)
- лихви по предоставени кредити	(7)	(7)
Разходи за лихви	(9)	(12)
Приходи от лихви, нетно	412	435
Други финансови приходи /разходи:		
Резултат от промяна във валутните курсове	82	240
Възстановена обезценка на вземане за лихви	93	69
Резултат от преоценка на финансови активи държани за търгуване, нетно	77	57
Други финансови разходи	(16)	(19)
Резултат от продажба на инвестиции в асоциирани предприятия, нетно	-	(62)
Други финансови приходи, нетно	236	285
Финансови приходи, нетно	648	720

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.22 Разходи за данък

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2015г.-10 %) и действително признатите данъчните разходи в отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени както следва:

	31.12.2016		31.12.2015	
	‘000 лв		‘000 лв	
Финансов резултат за периода преди данъци	57		73	
Данъчна ставка	10%		10%	
Очакван разход за данък	(6)		(7)	
	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 10 %
Увеличения				
<i>Временни разлики</i>				
Разходи по натрупващи се неизползвани отпуски и разходи, свързани с тях за обществено и здравно осигуряване	18	2	-	-
	18	2	-	-
Намаления				
<i>Временни разлики</i>				
Разлика между счетоводната и данъчна балансова стойност на ДМА за периода	-	-	(5)	-
Обложените разходи по натрупващи се разходи при плащане	(33)	(4)	-	-
Резултат от преоценка на финансови активи	(77)	(7)	(57)	(6)
	(110)	(11)	(62)	(6)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	(35)		11	
Данъчна ставка	10%		10%	
Текущ разход за данък	-		(1)	
Отсрочен данъчен приход в резултат от:				
- обратно проявление на данъчни временни разлики	(9)		(6)	
Разход за данък, нетно	(9)		(7)	

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.23 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица са извършвани при пазарни условия.

4.23.1 Сделки с дъщерни предприятия

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Погасени заеми от:		
-„Парк хотел Москва“ АД	24	136
	<u>24</u>	<u>136</u>
Получени депозити от:		
-„БИРА“ АД	-	36
-„Бистрец“ АД	19	40
	<u>19</u>	<u>76</u>
Продажба на финансови активи:		
-продажба на финансови активи на „АТП Бухово“ АД	-	51
	<u>-</u>	<u>51</u>
Покупка на услуги:		
-покупка на услуги от “Парк хотел Москва” АД	23	21
	<u>23</u>	<u>21</u>
Продажба на услуги:		
-продажба на услуги на “Харманлийска керамика” АД	6	6
-продажба на услуги от “Бистрец” АД	15	-
-продажба на услуги на “Парк хотел Москва” АД	-	1
	<u>21</u>	<u>7</u>
Приходи от лихви по заеми		
- “Парк хотел Москва” АД	147	155
- “Елпром АНН” АД	8	8
	<u>155</u>	<u>163</u>
Разходи за лихви по депозити		
-„БИРА“АД	2	5
	<u>2</u>	<u>5</u>

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.23.2 Сделки с други свързани предприятия

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Продажба на услуги:		
-продажба на услуги на „Инкомс ИМ“ АД	42	42
-продажба на услуги на „ИБЦ“ АД	4	4
	<u>46</u>	<u>46</u>
Приходи от лихви по заеми		
-“Аугуста-91” АД	113	113
-“Инкомс ИМ” АД	12	12
	<u>125</u>	<u>125</u>

4.23.3 Сделки с ключов управленски персонал

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Краткосрочни възнаграждения		
- заплати	394	400
- разходи за социални осигуровки	31	33
	<u>425</u>	<u>433</u>

Членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и прокуристът на дружеството са внесли гаранции за управлението си в размер 81 хил.лв.

4.23.4 Салда към края на годината

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	2 947	2 985
- други предприятия	2 548	2 830
Общо: в т.число	<u>5 495</u>	<u>5 815</u>
дългосрочни	3 679	3 783
краткосрочни	1 816	2 032
Задължения към:		
- дъщерни предприятия	138	117
Общо: в т.число	<u>138</u>	<u>117</u>
краткосрочни	138	117

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.24 Кредитен риск

	31.12.2016 ‘000 лв	31.12.2015 ‘000 лв
Търговски и други вземания	1 530	1 751
Дългосрочни вземания	3 994	4 098
Инвестиции с фиксирана доходност	4 862	4 736
Пари и парични еквиваленти	2 772	2 601
	13 158	14 186

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

	31.12.2016 ‘000 лв	31.12.2015 ‘000 лв
В страната	1 530	1 751
	1 530	1 751

4.25 Ликвиден риск

31.12.2016 ‘000 лв	Балансова стойност	Договорени парични потоци	6 -12 месеца
Задължения към банка по получен заем	587	(587)	(587)
Търговски и други задължения	153	(153)	(153)
	740	(740)	(740)

31.12.2015 ‘000 лв	Балансова стойност	Договорени парични потоци	6 -12 месеца
Задължение към банка по получени заеми	601	(601)	(601)
Търговски и други задължения	145	(145)	(145)
	746	(746)	(746)

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

4.26 Валутен Риск

Експозицията на дружеството към валутен риск е:

31.12.2016

'000 лв	BGN	EUR	USD
Търговски вземания	1 530	-	-
Пари и парични еквиваленти	295	140	2 341
Задължения към банка по получен заем	-	(587)	-
Търговски задължения и други	(153)	-	-
Брутна балансова експозиция	1 672	(447)	2 341

31.12.2015

'000 лв	BGN	EUR	USD
Търговски вземания	1 751	-	-
Пари и парични еквиваленти	242	93	2 271
Задължение към банка по получени заеми	-	(601)	-
Търговски задължения и други	(145)	-	-
Брутна балансова експозиция	1 848	(508)	2 271

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

	Среден приложим курс за периода		Курс на датата на отчета	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
USD	1.77	1.76	1.855	1.79

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

Анализ на чувствителността

Повишение с 10% на лева спрямо следните валути към 31.12.2016г ще доведе до увеличение/(намаление) на собствения капитал и печалбата или загубата със 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 2015 г.

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
	В капитала	В отчета за дохода	В капитала	В отчета за дохода
USD	-	234	-	227

10 процентно отслабване на лева спрямо валутите по-горе към 31.12.2016г. 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.

4.27 Лихвен риск

	31.12.2016 '000 лв	31.12.2015 '000 лв
<i>Инструменти с фиксирана доходност</i>		
Финансови активи	4 862	4 736
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови пасиви	587	601

Ефект от промяна в отчета за дохода		Ефект от промяна в капитала	
1%	1%	1%	1%
увеличение	намаление	увеличение	намаление

31.12.2016

'000 лв

Инструменти с плаваща лихва

Чувствителност на паричния поток

(нетно)

6	(6)	-	-
---	-----	---	---

Пояснителни приложения към финансовите отчети на страници от 7 до 37, представляват неразделна част от тях.

31.12.2015

‘000 лв

Инструменти с плаваща лихва

Чувствителност на паричния поток

(нетно)

6

(6)

-

-

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

	31.12.2016 ‘000 лв Балансова стойност	31.12.2016 ‘000 лв Справедлива стойност	31.12.2015 ‘000 лв Балансова стойност	31.12.2015 ‘000 лв Справедлива стойност
Търговски и други вземания	1 530	1 530	1 751	1 751
Инвестиции	8 856	8 856	8 834	8 834
Пари и парични еквиваленти	2 776	2 776	2 606	2 606
Задължения към банка по получени заеми	(587)	(587)	(601)	(601)
Търговски и други задължения	(153)	(153)	(145)	(145)
	12 422	12 422	12 445	12 445

Нива на оценяване на справедливата стойност

	31.12.2016 ‘000 лв Ниво 1	31.12.2016 ‘000 лв Ниво 3	31.12.2016 ‘000 лв общо
Търговски и други вземания	-	1 530	1 530
Инвестиции	8 856	-	8 856
Пари и парични еквиваленти	2 776	-	2 776
Задължение към банка по получен заем	(587)	-	(587)
Търговски и други задължения	-	(153)	(153)
	11 045	1 377	12 422

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 37, представляват неразделна част от тях.