



АВБ ОДИТ КОНСУЛТ



INFRA HOLDING PLC

„ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината завършваща на 31 декември 2016**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31 декември 2016 с приложенията от страница 16 до страница 65 и консолидирания доклад за дейността от страница 1 до страница 35 са одобрени от Съвета на директорите на „Инфра Холдинг“ АД на 28 април 2017г. и са подписани от:

Председател и Изпълнителен член на СД:

/Антон Божков/

Съставител:

**Татяна Христова
/Фисконсултинг ООД/**

София, 28 април 2017 г.

Доклад на независимия одитор
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
Консолидиран отчет за финансовото състояние
Консолидиран отчет за паричните потоци
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	16
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ПРИЛОЖЕНИ	
СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	21
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	21
Промени в счетоводната политика	21
Промени в счетоводната политика	26
Оповестявания за комплекта финансови отчети	26
Принципи на консолидацията	26
Придобиване на дъщерни дружества	27
Продажба на дъщерни дружества	27
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....	28
Приход от продажба на стоки.....	28
Такси за обслужване.....	28
Приходи от лихви	28
Приходи от възнаграждения за права.....	28
Приходи от дивиденди.....	28
ДОГОВОРИ ЗА СТРОИТЕЛСТВО	28
Прилагане на КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижими имоти.....	29
РАЗХОДИ.....	30
Общи и административни разходи	30
Плащания по лизингови договори.....	30
Финансови приходи и разходи	30
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	31
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ.....	31
Лизингови активи	31
Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг	32
ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	32
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	33
Положителна репутация	33
Отделно придобит нематериален актив.....	33
Вътрешно създаден нематериален актив.....	33
Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация	34
Амортизация	34
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	34
Обезценка на репутация.....	35

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ.....	35
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	35
Първоначално признаване и оценяване	35
Последваща оценка на финансови активи	35
Обезценка на финансови активи.....	36
Отписване на финансови активи.....	37
Последващата оценка на финансови пасиви	37
Отписване на финансови пасиви	38
Лихвени кредити и заеми	38
Определяне на справедлива стойност	38
Пари и парични еквиваленти.....	38
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	38
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА.....	38
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	39
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	40
Данък върху добавената стойност (ДДС).....	41
ПРОВИЗИИ	41
КАПИТАЛ	41
Разпределяне на дивидент	41
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	41
Признаване на приходите	41
Провизия за съмнителни вземания	42
Тестове за обезценка на активи	42
Нетната реализуема стойност на материалните запаси	43
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	43
Провизии.....	43
Условни активи и пасиви	44
Провизии за гаранции	44
ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМАНТИ.....	44
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ.....	45
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	45
1. Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	45
1. 1. Приходи.....	45
1.1.1. Приходи от продажби.....	45
1.1.2. Други приходи	45
1.1.3. Финансови приходи.....	45
1. 2. Разходи	46

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи.....	46
1. 2. 2. Разходи за външни услуги.....	46
1. 2. 3. Разходи за амортизации.....	46
1.2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	47
1.2. 5. Обезценки на активи.....	47
1.2. 6. Други разходи.....	47
1. 2.7. Суми с корективен характер	47
1.2. 8. Финансови разходи.....	48
1. 2. 9. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	48
1.2.10.Разход за данъци	48
1.2.11.Доход на акция.....	48
2. Консолидиран отчет за финансовото състояние.....	48
Нетекущи активи.....	48
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	48
2.2. Инвестиционни имоти.....	49
2.3. Репутация.....	50
2.4. Нематериални активи.....	50
2.5.Активи по отсрочени данъци.....	51
Текущи активи	51
2.6. Текущи материални запаси.....	51
2.7. Текущи търговски и други вземания	52
2.8. Текущи данъчни активи.....	52
2.9. Текущи финансови активи.....	52
2.10. Парични средства.....	54
2. 11. Собствен капитал	54
2. 11. 1. Основен капитал	54
2.11.2. Премии от емисии	55
2.11.3. Резерви.....	55
2.11.4.Финансов резултат.....	55
Нетекущи пасиви	55
2.12. Нетекущи финансови пасиви	55
Текущи пасиви.....	56
2.13. Текущи провизии	56
2.14. Текущи търговски и други задължения.....	56

2.15. Текущи задължения към персонала	56
2.16. Текущи данъчни задължения	56
2.17. Текущи финансови пасиви	57
IV. Други оповестявания	58
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	58
2. Управление на финансовия риск	59
3. Управление на капитала	64
4. Условни активи и пасиви	64
5. Събития след края на отчетния период	64
6. Възнаграждение за одит	65
V. Финансови показатели	65

Консолидиран доклад за дейността от страница 1 до страница 35

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Групата: „ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Съвет на директорите:

Председател и изпълнителен член: Антон Василев Божков

**Членове: Благой Любенов Милушев
Татяна Христиква Димитрова**

Лица натоварени с общо управление. Одитен комитет в състав:

Членове: 1. Антон Василев Божков
2. Татяна Христова Димитрова
3. Благой Любенов Милушев

Съставител: „Фисконсултинг” ООД, представлявано от Татяна Христова

Юристи: Иво Константинов Иванчев

Държава на регистрация на Групата: България

Седалище и адрес на регистрация: гр.София, район Витоша, ул. „Майстор Алекси Рилец” № 38

Място на офис или извършване на стопанска дейност: ул. „Майстор Алекси Рилец” № 38

Обслужващи банки:

УниКредит Булбанк АД

Интернешанъл Асет Банк АД

Финансовият отчет е консолидиран отчет към 31 декември 2016г. на дружеството-майка „ИНФРА ХОЛДИНГ“ АД и дъщерните му дружества – Витех Строй ЕООД и Инфра Билдинг ООД с дъщерните дружества – Инфра Минералс ЕООД, Инфра Актив ЕООД, Инфра Имоти ЕООД, Инфра Рейулейс ЕООД, Инфра Сейф Роудс ЕООД, Инфра Агуа Еко ЕООД и Инфра Роудс ЕООД, Сдружение Пазари Инфра, Сдружение Инфра Велинград, Сдружение Инфра Сердика, Сдружение Инфра Еко Велинград, Сдружение Инфра Енерджи Велинград, Сдружение Инфра ГБС, Сдружение Читалища Инфра, Сдружение Благоевград 2016 Инженеринг, Сдружение Еленово ОП 7, Сдружение Енерджи Еленово 66-67, Сдружение Ремонт Струмско 38, всички гореизброени дружества от Групата са регистрирани в Р България и Инфра Германия – дружество регистрирано в Германия, през м.Януари 2016г. До датата на загуба на контрол в консолидирания финансов отчет са включени и следните дъщерни дружества и сдружения под контрола на Групата:

- Контрола над дъщерното дружество „Би Ес Кей“ ООД е загубен в края на първо тримесечие на 2016г.
- През 2016г. са закрити следните сдружения:
„Инфра РС Енерджи“ на 09.01.2016г.
„Инфра Лом“ на 07.04.2016г.
„Осветление Вършец“ на 19.05.2016г.
„Инфра Енерджи Велинград“ на 19.05.2016г.
„Инфра ГБС Монтана 2013“ на 28.12.2016г.
„Инфра ГБС“ на 28.12.2016г.

В настоящия консолидиран финансов отчет не е включен отчета на дъщерното дружество на Инфра Холдинг АД, ЛВЗ-ЕАД –Русе, поради загубен контрол във връзка с открито производство по несъстоятелност с Решение №196 от 06.07.2012г. на Окръжен съд-Русе. С Решение № 108 от 13.06.2013 г. по търг. дело № 335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе, на основание чл. 710 във връзка с чл. 711 от Търговския закон /ТЗ/, е обявил в несъстоятелност „Локомотивен и вагонен завод” ЕАД, гр. Русе, ЕИК 121207754.

В консолидирания отчет от 2012г. не се включва и Завод за стоманобетонени конструкции и изделия ЕООД, поради това, че Инфра Холдинг АД е загубил контрол над Завод за стоманобетонени конструкции и изделия ЕООД от 27.01.2012г. и дъщерното му предприятие Конкрийт Слийпър Консорциум Фосло–Германия-България.

Предмет на дейност и основни дейности на дружествата от Групата:

ИНФРА ХОЛДИНГ АД

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, придобиване, управление и продажба на облигации, капитален и среден ремонт, производство на резервни части, възли и агрегати за подвижния железопътен състав и специализирана железопътна техника, строителство, ремонт и поддръжка на релси и релсови звена на обръщателни механизми и автомати за трамвайни стрелки, полагане на релсов път, изработка и монтаж на връзки и преходни елементи за ж. п. път, пътни съоръжения, проектиране, научно- изследователска и инженерингова дейност, извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.

ИНФРА БИЛДИНГ ЕООД

Вътрешна и външна търговия, предприемачество, маркетинг, инженерингова дейност, представителство и агентство, консултантски услуги по мениджмънт, право, търговия, счетоводство и финансови въпроси, рекламна дейност и информационно обслужване, придобиване, отчуждаване и разпореждане с движими и недвижими вещи и вещни права, строителство и проектиране и извършване на всякаква друга производствена или търговска дейност, незабранена от закона.

ИНФРА МИНЕРАЛС ЕООД

Добив на инертни материали, експлоатация на кариери и находища на инертни материали, външно и вътрешнотърговска дейност /внос, износ и реекспорт/, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни физически и юридически лица, транспортна и дейност в страната и в чужбина, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон

ИНФРА АКТИВ ЕООД

Придобиване, управление и разпореждане с движими и недвижими вещи и вещни права, лизингова дейност, транспортна и спедиторска дейност, консултантски услуги, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.

ИНФРА ИМОТИ ЕООД

Придобиване и разпореждане, стопанисване, отдаване под наем и управление на недвижими имоти, посредническа и консултантска дейност и всяка дейност незабранена от закона.

ИНФРА РЕЙУЕЛС ЕООД

Ново строителство на железен път, ремонт и поддръжане на релсов път, контактни мрежи, доставка стрелки и релси; строителство и поддръжка на жп съоръжения, жп мостове (в това

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

число стоманени), подлези, надлези, подпорни стени, гари и гарови съоръжения, обръщателни маханизми и автомати; строителство на трамвайни, тролейни линии и метрополитен; научно изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, превоз на пътници и товари, всяка друга дейност незабранена от закона.

ИНФРА СЕЙФ РОУДС ЕООД

Проектиране, изграждане и поддържане на светофарни уредби, проектиране, производство и монтаж на пътни знаци и всякакви други средства, осигуряващи организацията и безопасността на движението; полагане на хоризонтална пътна маркировка строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктурите около тях; научно изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, превоз на пътници и товари, всяка друга дейност незабранена от закона.

ИНФРА АГУА ЕКО ЕООД

Изграждане и поддържане на газопроводни, водопроводни и канализационни системи и съоръжения; инженеринг и реконструкция на пречиствателни станции за отпадъчни води; проектиране и строителство на инсталации за сепариране и компостиране на битови отпадъци, изграждане на депа за твърди отпадъци, изграждане и поддържане на всички видове сгради и съоръжения към тях, строителство, градски комуникации и инфраструктурите около тях, производство на всички видове инертни материали и изделия от тях, научно изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, превоз на пътници и товари, всяка друга дейност незабранена от закон.

ИНФРА РОУДС ЕООД

Строителство, ремонт, поддържане и зимно поддържане на всички видове пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктурата около тях; строителство, реконструкция и ремонт на мостове, мостови съоръжения; научно изследователска, проектантска, инвеститорска, инженерингова и търговска дейност в страната и чужбина, всички видове услуги със строителна и друга техника, превоз на пътници и товари, всяка друга дейност незабранена от закона.

Витех Строй ЕООД

Строеж на недвижими имоти с цел продажба, търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство, посредничество, консултантска дейност, както и всяка друга дейност незабранена със закон.

ИНФРА ГЕРМАНИЯ

Строително монтажни работи във Федерална Република Германия

Сдружение Инфра ГБС Монтана 2013

Строително монтажни работи в района на град Монтана

Сдружение Осветление Вършец

Реконструкция и модернизация на улично осветление в община Вършец
Договор 117/23.07.2014 по проект – „Реконструкция и модернизация на улично осветление в община Вършец“ - гр.Вършец, с. Станчевци,с.Долна бела речка ,с.Горна бела речка,с.Стояново ,с.Долно Озирово,с.Горно Озирово, с.Черкаски ,с.Драганица
Финансирано от програма за развитие на селските райони 2007-2013 г

Сдружение Пазари Инфра

„Изграждане на пазари за цветя” – поземлен имот УПИ V, квартал 233, по плана на гр. София, м. Момкова махала, район Надежда”

Сдружение Инфра Велинград

„Реконструкция на водопроводните и канализационните клонове по бул. ”Съединение” – ЕТАП I, гр.Велинград”

Сдружение Инфра Сердика

“ИЗБОР НА ИЗПЪЛНИТЕЛ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА СТРОИТЕЛСТВО ПО ОБОСОБЕНИ ПОЗИЦИИ В ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОЕКТ „АНТИЧНАТА ИСТОРИЯ НА СОФИЯ, КУЛТУРНО ИСТОРИЧЕСКО НАСЛЕДСТВО, ДОСТЪПНО ЗА ВСИЧКИ“ по обособена позиция 1 с предмет: „Експониране и социализация на Триъгълна кула на Сердика“

Сдружение Инфра Еко Велинград

„Реконструкция, ремонт и подмяна на съществуващ довеждащ водопровод „Джаферица – Канал „Джаферица на км.4+500 до с.Юндола, с.Света Петка, с.Пашови и Махали”, община Велинград

Сдружение Инфра Енерджи Велинград

Инженеринг – проектиране, авторски надзор и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилни жилищни сгради на територията на Община Велинград по Обособена позиция № 1 „Сграда с административен адрес гр. Велинград ул. "Патриарх Евтимий" № 3”

Сдружение Инфра ГБС

изпълнение на строително-монтажни работи, инфраструктурно строителство, консервационно-реставрационни работи и всички други дейности незабранени от закона, възлагани от Възложители на територията на Република България, като за всяка конкретна процедура или възлагане страните подписват анекс, към настоящия договор с който дават съгласието си за подписване на договор с Възложителя и уточняват конкретния предмет и участие на страните

Сдружение Инфра РС Енерджи

„Изпълнение на строително-монтажни работи за обновяване за енергийна ефективност на многофамилни жилищни сгради по проект BG161PO001-1.2.01-0001 „Енергийно обновяване на българските домове” по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007 – 2013 по седем обособени позиции:

Обособена позиция 7: Изпълнение на строително-монтажни работи за обновяване за енергийна ефективност на многофамилни жилищни сгради за територията на град София.

Сдружение Читалища Инфра

„Избор на изпълнител за извършване на СМР на следните обекти: 1.НЧ „Средец – 1926”, Столична община, район „Красно село”, бул. „Цар Борис III ”№17 2.НЧ „Светлина-1906”, Столична община, район „Витоша” с. Владая, ул. „Войнишко въстание” №59 3.Общински културен институт Малък градски театър „Зад канала”, Столична община , район „Оборище”, бул. „Мадрид” №1”

Сдружение Струмско 38

„„Изпълнение на Инженеринг - проектиране и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради на територията на община Благоевград – II – ри етап, по обособени позиции, Обособена позиция №20: “Многофамилна жилищна сграда – блок №38, вх. „А“, вх. „Б“ и вх. „В“, с административен адрес ж. к. „Струмско“, ул. „Броди””

Сдружение Еленово ОП 7

„„Изпълнение на Инженеринг - проектиране и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради на територията на община Благоевград – II – ри етап, по обособени позиции, Обособена

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

позиция №7: “Многофамилна жилищна сграда – блок №207, вх. „А“, вх. „Б“ и вх. „В“, с административен адрес ж. к. „Еленово”

Сдружение Енерджи Еленово 66-67

„Изпълнение на Инженеринг - проектиране и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради на територията на община Благоевград – II – ри етап, по обособени позиции, Обособена позиция №7: “Многофамилна жилищна сграда – блок № 66-67 , с административен адрес ж. к. „Еленово”

Сдружение Благоевград 2016 Инженеринг

„Изпълнение на Инженеринг - проектиране и изпълнение на СМР във връзка с реализацията на Националната програма за енергийна ефективност на многофамилните жилищни сгради на територията на община Благоевград – II – ри етап, по обособени позиции, Обособена позиция №22: “Многофамилна жилищна сграда – блок №46, блок №47, вх. „А“ и вх. „Б“, №48 и №49, с административен адрес ж. к. „Еленово”

Дата на финансовия отчет: 31.12.2016г.

Текущ период: периода започващ на 01.01.2016 г. и завършващ на 31.12.2016 г.

Предходен период: периода започващ на 01.01.2015 г. и завършващ на 31.12.2015 г.

Дата на одобрение за публикуване: 28.04.2017г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол № 27 от дата 28.04.2017 г.

Акционерно участие в капитала на дружеството-майка

Акционер	31.12.2016 г.				31.12.2015 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Антон Божков	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%				-
Васил Божков				-	5 283 290	5 283 290	5 283 290	9,05%
Урбаника пропъртис ЕАД	12 446 318	12 446 318	12 446 318	21,33%	12 446 318	12 446 318	12 446 318	21,33%
Мъркюри инвестмънтс	3 909 965	3 909 965	3 909 965	6,70%	5 773 642	5 773 642	5 773 642	9,89%
Вабо 2005 ЕООД				-	8 036 000	8 036 000	8 036 000	13,77%
Стилижинеринг 2000 АД	3 973 000	3 973 000	3 973 000	6,81%	3 973 000	3 973 000	3 973 000	6,81%
Еф Ти Ес Къмпани ЕООД	2 005 000	2 005 000	2 005 000	3,44%	2 005 000	2 005 000	2 005 000	3,44%
Чаленджър 605 ЕАД	1 635 000	1 635 000	1 635 000	2,80%	1 635 000	1 635 000	1 635 000	2,80%
Нове АД Холдинг АД				-	2 100 000	2 100 000	2 100 000	3,60%
ВАБО -2012 ЕООД	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%	10 000 000	10 000 000	10 000 000	17,13%
Други	8 974 390	8 974 390	8 974 390	15,38%	7 110 713	7 110 713	7 110 713	12,18%
Общо:	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100,00%	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%

Регулаторна рамка

Съгласно законовите изисквания консолидирания финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД и ще се оповести на Обществеността.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Консолидирания финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Консолидирания финансов отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Въпреки, че Групата реализира загуба за 2016г. в размер на 2 212 хил.лв. и към 31 декември 2016г. има натрупана загуба в размер на 54 378 хил.лв., като в резултат към 31 декември 2016г. регистрирания капитал на Дружеството-майка, който е в размер на 58 363 хил.лв., превишава собствения капитал, който общо е в размер на 14 499 хил.лв., в т.ч. за Групата 14 506 хил.лв., което не е в съответствие с чл.252 от Търговския закон. Във връзка с чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепа от акционерите си.

Изготвянето на консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този консолидиран финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2016 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Консолидирания финансов отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики. Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Консолидирания финансов отчет включва консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата. Друг всеобхватен доход се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в консолидирания отчет за печалбата или загубата, както изисква или както е

разрешено от МСФО. Транзакции със собствениците на Дружеството-майка в качеството им на собственици се признават в консолидирания отчет за промените в собствения капитал. Групата избира да представи един консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход. Групата избира да представя консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите”. Форматът на консолидирания отчет за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този консолидиран финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени Стандарти са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2016г.:

· Изменения в МСС 1: Инициатива за оповестяване (приети от ЕС) – Измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. В тях се изясняват и се дават насоки за същественост и агрегиране, представяне на междинни суми, за структурата на финансовите отчети и оповестяването на счетоводната политика. Окуражават се Дружествата да прилагат преценки при определяне на информацията, която да бъде оповестена, и как да се структурират техните финансови отчети. С измененията се поясняват, а не се променят съществуващи изисквания на МСС 1. Засегнатите области са:

- същественост при прилагане на изискванията за оповестяване;
- разгърнато представяне и обединение на определени статии;
- подредба при предоставянето на пояснителните бележки;
- включване на междинни сборове на лицето на финансовите отчети;
- представяне на друг всеобхватен доход, възникващ при отчитане на инвестиции, отчетени в асоциирани и/или съвместно контролирани предприятия по метода на собствения капитал.

Няма съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

· Годишни подобрения в МСФО – цикъл 2012-2014г. (*Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издадени през септември 2014 г., приети от ЕС*) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., включват:

1. *Изменение на МСС 19* – С изменението, се пояснява, че корпоративните облигации с високо качество, използвани при оценката на дисконтовия процент за доходи след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута като ползите ще бъдат платени. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на Групата.;

2. *Изменение на МСФО 5* (*Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014 г.*) - Изменението, добавя специфични насоки когато предприятието прекласифицира актива (или групата за извеждане от употреба) от държани за продажба да се предостави за разпределение към собствениците, или обратно, и за случаите, в които актива престава да е държан за продажба. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.;

3. Оповестявания в междинни финансови отчети – промени в МСФО 7 (нетирание) и МСС 34 (информация, оповестена другаде, уточнения). Пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

4. *Изменение на МСФО 7* – Обслужващи договори като индикация за продължаващо участие в прехвърлен актив. Изменението, добавя насоки за изясняване дали даден договор за сервизно обслужване с продължаващо участие в прехвърлен актив. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на Групата.

· Изм. В МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности (приет от ЕС) – Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност

представлява бизнес. С изменението се определят за прилагане принципите на отчитане на бизнес комбинация съгласно МСФО 3, при придобиване от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която представлява бизнес. Измененията се отнасят както за първоначално придобиване на участие в съвместна дейност, така и придобиването на допълнително участие. Няма ефект върху финансовите отчети на Групата.

· Изм. в МСС 16 и МСС 38: Уточняване на допустимите методи за амортизация • (издадени през май 2014 г., приети от ЕС) - Измененията добавят насоки и целят да изяснят, че (и) използването на методи, основани на приходите, за да се изчисли амортизацията на актив е не уместно, защото приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив като цяло отразява фактори, различни от консумацията на икономическите ползи, въплътени в актива, и (II) приходи обикновено се предполага, че е неподходяща основа за измерване на консумацията на икономическите ползи, въплътени в нематериален актив; Въпреки това, тази презумпция може да бъде оборена в някои ограничени случаи. Те са проспективно в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Ръководството не предвиждат никакъв ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменението няма ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата.

· Изм. в МСС 16 и МСС 41: Земеделие: Многогодишни култури (издадени през юни 2014 г., приети от ЕС) - Измененията, се отнасят за многогодишни култури - т.е. живи растения, които се използват единствено за да произвеждат земеделска продукция, използват се над няколко периода и обикновено са бракувани в края на продуктивния им живот (например грозде лози, каучукови дървета, маслени палми). Многогодишните култури са извадени от обхвата на МСС 41 и следва да се отчитат като ИМС, включват се в обхвата на МСС 16. Продукцията, която се отглежда от многогодишни култури остава в обхвата на МСС 41. Дружеството няма селскостопанска дейност, измененията не оказват влияние върху финансовите отчети на Групата.

· Изменение в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Приложение на изключение за консолидация (приети от ЕС). Изяснява се прилагането на консолидационни изключение за инвестиционни предприятия и техните дъщерни дружества. Определя се дали дадено предприятие е инвестиционно предприятие. Няма ефект върху финансовите отчети на Групата.

Групата не е приложила следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2016г. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните консолидирани финансови отчети на Групата, когато те влизат в сила. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

• *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г., но не са приети от ЕС – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период)*. Тази промяна възниква във връзка непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011 г.) в случаите трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес – печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло;

• Изменение в МСС 7 *Отчет за паричните потоци* – Инициатива по оповестяване, (издаден през декември 2014 г., все още не са приети от ЕС) – Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции включени като потоци от

финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с: промени от финансова дейност, промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества, ефекти от курсови разлики, промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството. Изменението не се очаква да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

• Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода, (издадени през май 2014 г. , все още не са приети от ЕС) - Изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Ограниченото изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преценка на дългови инструменти отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, води до възникване на намаляеми временни разлики, 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултат на намаляеми временни разлики, 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни загуби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид.

Ръководството не очаква изменението да има ефект върху финансовите отчети на Групата.

• Изменения в МСФО 9, (издадени през юни 2014 г., приети от ЕС) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск (рейтинг) на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39 (освен за опцията на справедливата стойност).

Не се изисква преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане.

Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Групата в годишните финансови отчети, когато това стане задължително, също така, че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите

пасиви на Дружеството. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

• МСФО 15 *Приходи по договори с клиенти* и поясненията към Стандарта (издаден през май 2014 г., приет от ЕС) – Издадения нов стандарт е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандарта ще има ретроспективно приложение, с някои изключения. Цели се уеднаквяване на изискванията на МСФО с Общоприетите принципи и правила в САЩ. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Изключени от обхвата на Стандарта са Договорите за лизинг, застрахователните договори, финансови инструменти и определени непарични бартерни сделки. Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти, и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приети във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите. Въпреки това, не е възможно да се осигури разумна оценка на това действие, докато не е завършен подробен преглед. Ръководството е процес на оценяване на ефектите върху финансовите отчети на Дружеството и счита, че не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

• Изменение на МСФО 2: Класификация и оценка на сделки на базата на акции (все още не са приети от ЕС). Измененията поясняват следното:

1. При определяне на справедливата стойност на плащания на база акции в брой, отчитането на ефектите на придобиване, трябва да следват същия подход както за плащания на базата на акции, уреждани с акции.

2. Когато данъчен закон или друга разпоредба изисква предприятието да отдържа определен брой инструменти на собствения капитал, равен на паричната стойност на данъчно задължение на работника или служителя, за да покрие данъчен пасив дължим от работника или служителя на данъчния орган, т.е. споразумението за плащане на базата на акции има характеристика на "нетна сума", такива споразумения трябва да бъдат класифицирани изцяло като собствен капитал, при условие че плащането на базата на акции би било класифицирано като собствен капитал, ако я нямаше характеристиката „нетна сума“ за уреждане.

3. В случай, че промяната в плащането на базата на акции, променя сделката - от уредена с парични средства в уредена с капитала, трябва да се отрази следното:

i) оригиналното задължение се отписва

ii) уредено с капитал плащане на база акции се признава на датата на промяна в плащането по справедливата стойност на капиталовия инструмент, който се предоставя до степента в която услуга е получена към датата на промяна и

iii) разликите между отчетната стойност на задължението на датата на модификация и сумата призната в собствен капитал следва да се признае в печалба или загуба веднага.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2018г., като по-ранно прилагане е позволено. Специфични преходни разпоредби също са приложими. Ръководството на Групата не очаква, че прилагането на измененията в бъдеще би имало значително въздействие върху финансовите отчети на Групата, тъй като Дружеството няма споразумения за разплащане на средства на базата на акции, или каквито и да било споразумения за удържане на данък при източника във връзка с плащания на база акции.

- Изменение на МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (все още не са приети от ЕС) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Групата.
- МСФО 16 *Лизинг* (все още не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на лизинг – МСС 17 и настоящите насоки за лизинг – КРМСФО 4, ПКР 15 и ПКР 27. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса/отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация. При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Освен това, класификацията на паричните потоци също ще бъде засегната, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като оперативни парични потоци; за разлика, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, който ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Предвижда се ретроспективно приложение с някои изключения. Ръководството е процес на оценяване на ефектите върху финансовите отчети на Групата и счита, че не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Комплекта финансови отчети, включва следните компоненти:

- Консолидиран отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Консолидиран отчет за паричните потоци за периода;
- пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация; и

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Принципи на консолидацията

Консолидирания финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка, дъщерните и асоциирани дружества.

Дъщерно дружество е всяко дружество, включително – неюридическо лице, като например съдружие, в които дружеството-майка, пряко или косвено притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание и/или има правото да назначи над 50 % от членовете на Съвета на директорите или по силата на писмено споразумение може да упражнява контрол върху финансовата и оперативна политика.

Дъщерните дружества се консолидират от датата на придобиване на ефективен контрол от Групата и се прекратява консолидирането им от датата на загуба на контрол от Групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както и този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

Неконтролиращо участие е капиталът на дадено дружество, който не може пряко или косвено да се отнесе към дружеството-майка. Неконтролиращото участие съдържа: 1) сумата на дела на трети лица – акционери/съдружници към датата на консолидацията за първи път в справедливата стойност на нетните активи на дъщерните дружества и 2) изменението на дела на тези лица в собствения капитал на всяко от съответните дъщерни дружества от първата им консолидация до края на текущия отчетен период.

Неконтролиращите участия се представят отделно в собствения капитал на консолидирания отчет за финансовото състояние и консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

Отделно се представя в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и дела на неконтролиращото участие в нетната печалба и в общия всеобхватен доход за годината.

Отчетите на дъщерните дружества включени в консолидирания финансов отчет са консолидирани на база на метода „пълна консолидация“, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Операциите /сделките/ и разчетите между дружества от групата са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба.

Промени в участието на дружеството-майка в дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол се отчитат като операции със собствения капитал.

При загуба на контрол над дъщерно дружество, всички суми признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дружество, се отчитат както ако директно дружеството-майка се освобождава от съответните активи или пасиви. Справедливата стойност на всяка инвестиция задържана в бившето дъщерно дружество към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 или за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно предприятие.

Асоциирани дружества, са тези в които Групата упражнява значително влияние, но не представляват дъщерни дружества.

Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика.

Асоциираното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата, като се прилага методът на собствения капитал.

Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество от Групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). При първоначално признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие се включват в консолидирания финансов отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Превишението на сумата от прехвърленото възнаграждение и сумата на неконтролиращото участие в придобиваното дружество, а при придобиване на етапи и справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното дружество, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако делът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество превишава цената на придобиване, това превишение се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в статия „печалби от придобиване на дъщерни дружества“.

Продажба на дъщерни дружества

При продажба или друга форма на загуба на контрол върху дъщерно дружество се отписват активите и пасивите, вкл. репутацията на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загуба на контрол. Неконтролиращото участие в това дъщерно дружество се отписва по балансова стойност към датата на загуба на контрол. Признава се полученото

възнаграждение по справедливата стойност от сделката /събитието/ довело до загуба на контрол.

Поради загуба на контрол над дъщерното предприятие Би Ес Кей ООД през първо тримесечие на 2016г. е отчетена загуба в размер на 113 хил.лв., формирана от продажна цена 1 хил.лв. и отписания дял в нетните активи - 114 хил.лв. (2015г. е отчетена загуба в размер на 1 220 хил.лв. при загуба на контрол над дъщерни предприятия, формирана от продажна цена 20 хил.лв. и отписан дял в нетни активи – 1 240 хил.лв.). Загубата е включена към финансови разходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и съответно приложение 1.2.8., а отчетените постъпления от продажбата, нетно от паричните средства в дъщерните предприятия отписани поради загубата на контрол са представени в консолидирания отчет за паричните потоци като нетен паричен поток от загубата на контрол над дъщерни предприятия - (712) хил.лв. за 2016г. (налични парични средства (713) хил.лв. в дъщерното предприятие при загубата на контрол и получени парични средства – 1 хил.лв.) и 2 хил.лв. за 2015г. (получени парични средства 20 хил.лв. минус налични парични средства в дъщерни предприятия при загубата на контрол 18 хил.лв.).

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава във финансовият отчет за всеобхватния доход на датата, на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Такси за обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Приходи от възнаграждения за права

Приходи от фиксирани възнаграждения за права се признават съгласно съдържанието на съответното споразумение, на линейна база за периода на лицензионното споразумение. Възнагражденията за права свързани с продажби се признават в печалба или загуба, когато продуктите са продадени от получателя на лиценза.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

ДОГОВОРИ ЗА СТРОИТЕЛСТВО

Договор за строителство е договор, в който е договорено конкретно изграждане на актив или на съвкупност от активи, които са в тясна взаимна връзка или взаимна зависимост по отношение на тяхното проектиране, технология и функция, крайна цел или предназначение.

Договор на база на твърда цена е договор за строителство, който е сключен на твърда договорна цена или твърда единична цена на готовия продукт, която в някои случаи е обвързана с клаузи за повишаване на разходите.

Договор на база “разходи плюс” е договор за строителство, при който се възстановяват допустимите или определените по друг начин разходи плюс процент към тези разходи или твърдо възнаграждение.

Сключените и действащи през текущия отчетен период договори са на база твърда цена.

Приходите по договора се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение и включват първоначалната сума на прихода, договорен в договора; изменения в строителните работи, изплащането на исокове и

материални стимули до степента, в която е вероятно те да доведат до реализиране на приходи и същите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по договора включват:

- разходи, които са пряко свързани с конкретния договор;
- разходи, които се отнасят към дейността по договора като цяло и могат да бъдат разпределени към договора;
- такива други разходи, които могат да бъдат конкретно начислени на клиента съгласно условията на договора.

Когато резултатът от един договор за строителство може да бъде оценен надеждно, приходите и разходите, свързани с договора за строителство, се признават като приходи и разходи чрез отчитане на етапа на изпълнение на договорната дейност на края на отчетния период. Очакваните загуби по договора за строителство незабавно се признават като разход.

Извършени разходи по договора, които се отнасят за бъдещи дейности по договора се признават като актив при условие, че е вероятно те да бъдат възстановени. Такива разходи представляват сума, дължима от клиента и се класифицират като незавършени работи по договора.

Етапът на завършеност на даден договор за строителство се определя чрез съотношението на частта от разходите по договора, направени за извършената до момента работа, към предвидените общи разходи по договора.

Междинните плащания и получените от клиентите аванси често не отразяват извършената работа.

Когато резултатите от даден договор за строителство не могат да бъдат надеждно оценени: приходите трябва да бъдат признати само дотолкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени;

Разходите по договора трябва да бъдат признати като разход за периода, през който са направени.

Когато има вероятност общата сума на разходите по договора да превишава общата сума на приходите по договора, очакваните загуби незабавно се признават като разход.

Прилагане на КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижими имоти

Разяснението се прилага за счетоводното отчитане на приходите и свързаните разходи на предприятия, които предприемат строителството на недвижим имот пряко или чрез подизпълнители. Обхвата е основно за строителство на недвижим имот, но такива споразумения може да включват и доставката на стоки или услуги.

Групата определя отделно за всяко споразумение за строителство на недвижим имот, дали попада в обхвата на МСС 11 или МСС 18. Определянето зависи от условията на споразумението и всички придружаващи го факти и обстоятелства.

МСС 11 се прилага, когато споразумението отговаря на дефиницията на договор за строителство: „договор, в който е конкретно договорено изграждането на актив или на съвкупност от активи“. Споразумение за строителство на недвижим имот отговаря на дефиницията на договор за строителство, когато купувачът е в състояние да определи основните структурни елементи на проекта на недвижимия имот преди започване на строителството и/или да определи основни структурни промени в процеса на строителството (независимо дали упражнява тази възможност или не).

Когато се прилага МСС 11, договорът за строителство включва също всякакви договори или компоненти за предоставяне на услуги, които са пряко свързани с изграждането на недвижимия имот. Когато споразумението е в рамките на обхвата на МСС 11 и резултатът от него може надеждно да бъде оценен, Групата признава приходите на базата на етапа на завършеност на договорната дейност в съответствие с МСС 11.

Споразумение за строителство на недвижим имот, в което купувачите имат само ограничена възможност да влияят на проекта на недвижимия имот, например да изберат проект измежду няколко варианта, разработени от Групата или да направят само минимални промени в основния проект, е споразумение за продажба на стоки в обхвата на МСС 18.

Споразумението може да не отговаря на дефиницията на договор за строителство и следователно тогава попада в обхвата на МСС 18.

Когато по споразумение не се изисква да се придобиват и доставят строителни материали, споразумението може да е само за предоставяне на услуги в съответствие с МСС 18 и приходите се признават на базата на етапа на завършеност на сделката, като се прилага методът на процента на завършеност.

Когато от Групата се изисква да предоставя услуги и строителни материали, за да изпълни своето договорно задължение за предоставяне на недвижим имот на купувача, споразумението е споразумение за продажба на стоки и се прилагат критериите за признаване на приходи, заложи в параграф 14 на МСС 18.

Групата може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността над незавършеното производство в текущото му състояние в процеса на строителството. В такъв случай, ако всички критерии на параграф 14 от МСС 18 се изпълняват непрекъснато в процеса на строителството Групата признава приходите на базата на етапа на завършеност, като прилага метода на процента на завършеност. Групата може да прехвърли върху купувача контрола и значителните рискове и ползи от собствеността на недвижимия имот изцяло наведнъж (напр. при завършване, по време на или след доставката). В такъв случай Групата следва да признае приходите, само когато са удовлетворени всички критерии на параграф 14 от МСС 18. Когато от Групата се изисква да извърши допълнителна работа по вече доставения на купувача недвижим имот, то признава задължение и разход. Задължението се оценява в съответствие с МСС 37. Когато от Групата се изисква да достави допълнителни стоки или услуги, които са отделно разграничени от вече доставения на купувача недвижим имот, то вече е разграничило оставащите стоки или услуги като отделен компонент на продажбата.

РАЗХОДИ

Групата отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Групата да получи

плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Групата отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	2-4% линеен метод
Машины, съоръжения и оборудване	4-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	10-25% линеен метод
Други	15% линеен метод

Земята не се амортизира

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

Лизингови активи

Лизингите се класифицират като финансови лизинги, когато по същество се прехвърлят всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден актив на лизингополучателя. Всички останали лизинги се класифицират като оперативни лизинги.

Активите и пасивите произтичащи от договори за финансов лизинг първоначално се признават във финансовия отчет за финансово състояние по тяхната справедлива стойност

при започването на лизинга или ако е по-ниска — по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

След първоначално признаване прилаганата амортизационна политика е последователна с тази за притежаваните от Групата активи, които се амортизират. В резултат признатите разходи за амортизация се изчисляват в съответствие с полезния живот на актива по ставката определена за имоти, машини и съоръжения (Групата не притежава лизингови нематериални активи). Ако не съществува достатъчна степен на сигурност, че лизингополучателят ще придобие собствеността до края на срока на лизинговия договор, активът трябва да бъде изцяло амортизиран през по-краткия от двата срока — срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен лихвен процент за периодите по остатъчното салдо на задължението.

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите по линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Стимулите при договарянето на нов оперативен лизинг се кредитират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линейния метод през целия срок на лизинговия договор.

Провизии се правят в отчета за финансовото състояние за сегашната стойност на обременяващия елемент на оперативния лизинг. Това обикновено се случва, когато Групата престава да използва помещения и те остават свободни в края на лизинговия договор или се преотдават за наемни суми, които не надвишават размера на сумата платима от Групата съгласно лизинговия договор.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението Групата определя дали то е или съдържа лизинг. Конкретен актив е предмет на лизинг, ако изпълнението на споразумението зависи от използването на този определен актив. Споразумение представлява предаване на правото на ползване на актива, ако споразумението предоставя на Групата правото да упражнява контрол върху употребата на базовия актив.

При възникване или след повторна оценка на споразумението Групата разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг и такива за други елементи въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Групата заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Групата.

ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Като инвестиционни имоти се отчитат земи и/или сгради, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Групата не отчита участие в имоти, държани по оперативен лизинг, като инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на цената на придобиване - цена на придобиване намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват в съответствие с изискванията на МСС 16 за този модел.

Инвестиционните имоти се отписват при освобождаването или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождаване не се очаква никаква бъдеща полза.

Печалбите и загубите от изваждане от употреба или освобождаване от инвестиционен имот, се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването и балансовата

сума на актива и се признават в отчета за доходите за периода на изваждане от употреба или освобождаване.

Амортизация се начислява, само ако активът е оценен по себестойност (но не и ако е записан по справедлива стойност) и се изчислява на базата на квоти отразяващи оставащия полезен живот на актива.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Положителна репутация

Положителната репутация, възникваща в бизнес комбинация, първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на сума на прехвърлената престация, сумата на всички неконтролиращи участия в придобитото предприятие, и на справедливата стойност на дялово участие на придобиващото в придобитото предприятие (ако има такова) над нетната сума към датата на придобиване на съществуващите разграничени активи и натрупани пасиви.

След първоначалното признаване, придобитата в бизнес комбинация репутация се отчита по цена на придобиване минус акумулираните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Отделно придобит нематериален актив

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Вътрешно създаден нематериален актив

Разходите за развойна дейност представляват типични вътрешно създадени нематериални активи за Групата. Разходите направени във връзка с отделните проекти се капитализират само когато е вероятно да има бъдеща икономическа изгода от проекта и са изпълнени следните основни условия:

- разходите за развойна дейност могат да бъдат надеждно определени;
- техническата осъществимост на продукта е била установена;
- намерението на ръководството е да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде.

Предвид типа на бизнеса управляван от Групата и кумулативния опит придобит от Групата, обикновено факта, че даден нематериалният актив ще доведе до вероятни бъдещи икономически ползи става разумно сигурен, едва малко преди дадения продукт да бъде пуснат на пазара. Разходите направени преди този момент не следва да бъдат признавани. Вътрешно създадените нематериални активи предимно се отнасят до вътрешно разработен софтуер и вътрешно разработена патентна технология, процес и т.н .

Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход, към датата на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални

активи следват счетоводните политики приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация

Разграничимите нематериални активи, придобити като част от бизнес комбинация, са първоначално признати отделно от репутацията, ако справедливата стойност на актива може да се измери надеждно, независимо дали активът е бил признат от придобитото дружество преди бизнес комбинацията. Един нематериален актив се счита за разграничим, само ако е делим или ако възниква от договорни или други законови права, независимо дали тези права са прехвърляеми или отделими от Групата или от други права и задължения.

След първоначално признаване нематериалните активи придобити като част от бизнес комбинация следват счетоводната политика за отделно придобит нематериален актив, както е посочено по-горе.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезният му икономически живот както следва:

Софтуер 20- 50% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличаване във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

Обезценка на репутация

Без значение дали има индикация за обезценка или не, репутацията се тества за обезценка веднъж годишно или по-често, ако събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тя може да е обезценена.

За целите на тестването за обезценка, репутацията се разпределя за всяка единица генерираща парични потоци или групи от единици генериращи парични потоци, които се очаква да се повлияят положително от взаимодействието на комбинацията, независимо дали други активи и пасиви на придобитото дружество са били причислени към тези единици или групи от единици генериращи парични потоци. Всяка единица или група от единици, към които е разпределена репутацията по този начин представлява най-ниското ниво в рамките на Групата, на което положителната репутация се контролира за целите на вътрешното управление и не е по-голямо от оперативен сегмент.

Обезценената репутация не се възстановява при каквито и да било обстоятелства.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската м/у себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализируема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Групата признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Групата става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Групата признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат незабавно като разход.

Групата признава финансови активи, използвайки датата на сетълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Групата и се отписва в деня, в който е предоставен от Групата.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Групата класифицира финансовите активи в една от следните четири категории:

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба включват и дивиденди или лихви и се признават в печалба или загуба.

За периодите завършващи на 31 декември 2016г. и 31 Декември 2015г. Групата не е класифицирала финансови активи като държани за продажба или определени като такива отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. Активите, които Групата възнамерява да продаде веднага или в кратък срок не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва метода на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост.

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Финансови активи, държани до падеж. Това са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които Групата има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Групата е определило, като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на Заеми и Вземания, тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва метода на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.

За периодите завършващи на 31 декември 2016г. и 31 Декември 2015г., Групата не е отчела каквито и да било финансови активи в тази категория.

Финансови активи на разположение за продажба. Това са недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност.

С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Групата преценява дали неговите финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Групата) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Групата определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се

кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в последствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките, финансовите активи се отписват, когато те преминат тестът за отписване предписан от МСС 39 "предимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента до която Групата има участие зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Последващата оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Групата класифицира финансовите си пасиви в една от следните две категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба. Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба или препродажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат в отчета за доходите към датата, на която възникват.

За периодите завършващи на 31 декември 2016г. и 31 декември 2015г. Групата не е класифицирала, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви. Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Групата, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Групата относно ангажименти по лихвени кредити и заеми.

Определяне на справедлива стойност

Когато е приложимо справедливата стойност на даден финансов инструмент се получава от активен пазар. Подходящата пазарна цена за един притежаван актив или за издаването на задължение е обикновено действащата покупна цена, а за придобиването на един актив или притежаването на пасив, продажната цена. Ако няма пазар, или наличните пазари не са активни Групата установява справедливата стойност с помощта на техника за оценяване. Методите за оценка включват използване на последните формални пазарни сделки между информирани и желаещи страни, ако има такива. Позоваване на текущата справедлива стойност на сходни инструменти включва всички фактори, които участниците на пазара биха взели предвид при определянето на цена. Методите за оценка са в съответствие с приетите икономически методологии за ценообразуване при финансови инструменти. Що се отнася до некотираните капиталови инструменти в случаите, когато не е възможно надеждно да се оцени справедливата стойност тези инструменти се отчитат по себестойност.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Групата.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е. актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Групата с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се

превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2016 г., е както следва:

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд;
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към Групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на брутното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Групата;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който

персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Групата счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Групата е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ✓ ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- ✓ вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Групата ще погаси това задължение се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Групата. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Групата е направила значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Групата периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки. Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Групата прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Групата по време на съставяне на оценката.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Групата установи, че е настъпило „събитие – загуба”, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

Групата е възложила на независим лицензиран оценител оценка на част от вземанията по предоставени заеми представени в консолидирания финансов отчет на стойност 1 658 хил.лв. и на вземания придобити чрез цесии представени в консолидирания финансов отчет на стойност 7 760 хил.лв. (цената на придобиване намалена с обезценки). Справедливата стойност определена от лицензирания оценител потвърждава стойността на вземанията, по която са представени в консолидирания финансов отчет към 31.12.2016г. Лицензирания оценител е използвал методи за отразяване на обективните фактори за обезценка(сконтиране) на вземането, като инфлация, давностна събираемост, финансова обезпеченост и др., като се спазват основните изисквания на МСО. За част от вземанията по цесии и предоставени заеми не е изискана оценка от лицензиран оценител, доколкото ръководството счита, че има достатъчно данни за надеждна оценка на тяхната събираемост и са възникнали основно 2016г. Признатите към 31.12.2016г. разходи от обезценка на вземания по цесии са в размер на 90 хил.лв., на вземания по заеми – 9 хил.лв. и на други вземания от текущи търговски и други вземания – 1 хил.лв. (приложения 2.7., 2.9. и 1.2.5.) за вземания от длъжници в затруднено положение, за които ръководството има достатъчно индикации, че са трудносъбираеми. С решение на Съвета на директорите на Дружеството-майка са отписани вземания на стойност 34 хил.лв., поради изтекъл давностен срок (прил. 1.2.6.).

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Групата смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има "значителен" или "продължителен" изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Групата за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Групата трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Групата ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Групата прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Групата произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Групата да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Групата изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Групата не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите свързани с гаранции се преразглежда ежегодно.

ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМАНТИ

Акциите на Дружество-майка се търгуват на регулиран пазар Българска Фондова Борса - София АД. Групата развива дейност само в един икономически сектор – строителство, основно в Р България и поради тези причини няма да бъде представяне информация по сегменти. Групата извършва през 2016г. строителна дейност и в Германия, като приходите превишават 10 % от консолидираните приходи от дейността, поради което представя информация за приходите и за нетекущите активи (без финансовите инструменти) по географски области.

Разпределение на приходите на Групата по видове и Географски области е както следва:

Нетни приходи от продажби	България		Европа (Германия)		Общо	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Приходи от продажба на продукцията	-	176	-	-	-	176
Приходи от продажба на стоки	119	-	-	-	119	-
Приходи от продажба на услуги	11 559	13 561	3 759	-	15 318	13 561
Общо:	11 678	13 737	3 759	-	15 437	13 737

Балансовата стойност на нетекущите активи на Групата, различни от финансови инструменти, разпределени по географски области е както следва:

Нетекущи активи (без финансови инструменти)	България		Европа (Германия)		Общо	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000	BGN`000
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	1 037	1 459	18	-	1 055	1 459
Инвестиционни имоти	43	44	-	-	43	44
Търговска репутация	759	759	-	-	759	759
Нематериални активи	3	7	-	-	3	7
Активи по отсрочени данъци	14	10	-	-	14	10
Общо:	1 839	2 262	18	-	1 857	2 262

Групата оповестява информация относно важни клиенти, когато стойността на реализираните приходи от даден клиент превишава 10 % от общата сума на

консолидираните приходи от дейността на Групата. Няма такива към 31.12.2016г. и към 31.12.2015г.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Групата спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1. 1. Приходи

1.1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Продажби на продукция в т.ч.:	-	176
Продажби на инертни материали	-	176
Продажба на стоки	119	-
Продажби на услуги в т.ч.:	15 318	13 561
Продажби на строителни услуги	15 318	13 551
Продажба на други услуги	-	10
Общо	15 437	13 737

1.1.2. Други приходи

Други приходи в т.ч.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Наеми	52	72
Други	9	14
Отписани задължения	44	771
Общо	105	857

1.1.3. Финансови приходи

Вид приход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Приходи от лихви в т.ч.	358	311
по заеми	284	165
Други	74	146
От операции с финансови инструменти	2 390	10 603
Положителни курсови разлики	215	3
Други финансови приходи	-	199
Общо	2 963	11 116

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Основни материали	2 389	1 057
Спомагателни материали	196	104
Горивни и смазочни материали	119	137
Материали за поддръжка и ремонт на ДМА	27	40
Инструменти	2	4
Работно облекло	16	3
Ел. енергия	18	14
Офис материали и консумативи	18	8
Вода	-	1
Други материали	25	17
Общо	2 810	1 385

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Подизпълнители	4 182	6 662
Нает транспорт	143	390
Ремонти	46	32
Реклама	8	18
Съобщителни услуги	15	18
Консултански и други договори	425	170
Граждански договори и хонорари	13	11
Застраховки	47	33
Охрана	168	108
Абонаменти	15	15
Други разходи за външни услуги	143	139
Наеми	345	119
Топлоенергия	3	1
Услуга с механизация	-	45
Юридическо обслужване	97	121
СМР	-	138
Данъци и такси	15	10
Пробивно-взривни работи	-	96
Квалификация и обучение	10	1
Общо	5 675	8 127

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Разходи за амортизации на производствени	531	1 528
дълготрайни материални активи	531	1 528
Инвестиционни имоти	1	1
Разходи за амортизации на административни	22	15
дълготрайни материални активи	18	12
дълготрайни нематериални активи	4	3
Общо	554	1 544

1.2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	1 855	961
производствен персонал	980	264
административен персонал	875	697
<i>в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски</i>	29	12
Разходи за осигуровки на в т.ч.	272	165
производствен персонал	134	46
административен персонал	138	119
<i>в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски</i>	5	2
Общо	2 127	1 126

1.2. 5. Обезценки на активи

Вид разход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Разходи от обезценка на репутация, призната в печалба или загуба	-	2 318
Разходи от обезценка на вземания, призната в печалба или загуба, в т.ч.:	100	53
<i>-на вземания по предоставени заеми</i>	9	-
<i>-на вземания по договори за цесия</i>	90	-
<i>-на търговски и други вземания</i>	1	53
Общо	100	2 371

1.2. 6. Други разходи

Вид разход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Разходи за командировки	434	82
Разходи представителни	2	3
Данъци, такси, корекции ДДС	100	53
Други разходи	28	19
Разходи за лихви по държавни вземания	-	6
Спонсорство	-	2
Разходи за глоби и неустойки	5	8
Отписани вземания	34	-
Общо	603	173

1. 2.7. Суми с корективен характер

Вид разход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Разход/(Приход) от изменение на незавършено производство	(1 076)	-
Балансова стойност на продадени стоки	124	-
Общо	(952)	-

1.2. 8. Финансови разходи

Вид разход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Разходи за лихви в т.ч.	368	617
по заеми	105	592
по лизингови договори	41	24
Други	222	1
Загуба от продажба на дъщерно дружество	113	1 220
От операции с финансови инструменти	9 047	41
Отрицателни курсови разлики	145	8
Други финансови разходи	81	8
Общо	9 754	1 894

1. 2. 9. Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно

Вид разход	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Балансова стойност на продадени активи	-	45
в т.ч. дълготрайни материални активи	-	45
Приходи от продажба на дълготрайни активи	4	52
Общо	4	7

1.2.10.Разход за данъци

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Текущ разход за данък	61	26
Други компоненти на текущ данъчен разход	(4)	174
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(4)	174
Общо	57	200

1.2.11.Доход на акция

Доход на акции	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Числител: доходи, свързани с капитала		
<i>Продължаващи дейности: печалба/загуба за година за Групата</i>	(2 212)	8 797
Всичко печалба/загуба за Групата	(2 212)	8 797
Нетна печалба / загуба	(2 212)	8 797
Знаменател: средно претегления брой на акции на дружеството-майка	58 362 963	58 362 963
Основен доход на акция BGN	(0,04)	0,15

2. Консолидиран отчет за финансовото състояние

Нетекучи активи

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2016г. и към 31 Декември 2015г. Имотите, машините, съоръженията и оборудването включват:

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Моторни Превозни средства	Други активи	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 31.12.2014	98	294	5 052	166	840	105	6 555
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	-	26	321	208	-	555
Излезли от употреба	-	-	(24)		(105)	(31)	(160)
Отписани поради загуба на контрол над дъщерни предприятия	(98)	(294)	(96)	(123)	(21)	(11)	(643)
Трансфери и други промени	-	-	(421)	435	54	13	81
Общо увеличения(намаления) за периода	(98)	(294)	(515)	633	136	(29)	(167)
Салдо към 31.12.2015	-	-	4 537	799	976	76	6 388
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	-	15	72	117	29	233
Излезли от употреба	-	-	(159)	(9)	(16)	(2)	(186)
Отписани поради загуба на контрол над дъщерни предприятия	-	-	(142)	-	(7)	(10)	(159)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	(286)	63	94	17	(112)
Салдо към 31.12.2016	-	-	4 251	862	1 070	93	6 276
Амортизация и обезценка							
Салдо към 31.12.2014	-	92	3 145	81	407	61	3 786
Амортизация за годината	-	-	1 210	60	269	2	1 541
Амортизация на излезли от употреба	-	-	(9)	-	(71)	(31)	(111)
Амортизация на отписани поради загуба на контрол над дъщерни предприятия	-	(92)	(94)	(55)	(21)	(11)	(273)
Трансфери и други промени	-	-	(79)	76	(20)	9	(14)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(92)	1 028	81	157	(31)	1 143
Салдо към 31.12.2015	-	-	4 173	162	564	30	4 929
Амортизация за годината	-	-	166	163	195	25	549
Амортизация на излезли от употреба	-	-	(159)	(9)	(16)	(2)	(186)
Амортизация на отписани поради загуба на контрол над дъщерни предприятия	-	-	(66)	-	(4)	(1)	(71)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	(59)	154	175	22	292
Салдо към 31.12.2016	-	-	4 114	316	739	52	5 221
Балансова стойност							
Балансова стойност към 31.12.2015	-	-	364	637	412	46	1 459
Балансова стойност към 31.12.2016	-	-	137	546	331	41	1 055

Към 31.12.2016г. в ИМС по силата на договори за финансов лизинг са включени ИМС с балансова стойност - 532 хил.лв. (към 31.12.2015г. – 637 хил.лв.).

2.2. Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2014			48
Салдо към 31.12.2015	24	24	48
Салдо към 31.12.2016	24	24	48
Амортизация			
Салдо към 31.12.2014	-	3	3
Амортизация за годината	-	1	1
Общо увеличения(намаления) за периода	-	1	1
Салдо към 31.12.2015	-	4	4
Амортизация за годината	-	1	1
Общо увеличения(намаления) за периода	-	1	1
Салдо към 31.12.2016	-	5	5
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2015	24	20	44
Балансова стойност към 31.12.2016	24	19	43

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти не се различава съществено от балансовата им стойност към 31.12.2016г., поради което предвид разноските за оценка от независим оценител и несъщественния ефект за финансовите отчети, такава не е възложена от ръководството на Групата.

2.3. Репутация

Към 31.12.2011г. ръководството на Групата е взело решение за обезценка на 100 % на търговска репутация в размер на 42 991 хил.лв. на основание поискана несъстоятелност на дъщерни дружества. През 2012г. и 2013г. Групата се освобождава от част от инвестициите в дъщерни предприятия, над които е бил загубен контрол поради процедура по несъстоятелност.

При придобиване на контрол над дъщерни дружества в Р България в периода 2012-2014г., Групата формира репутация. При прегледа към 31.12.2015г. от ръководството на Групата, репутацията е обезценена с 2 318 хил.лв. и към 31.12.2015г. е с балансова стойност 759 хил.лв. Няма промяна към 31.12.2016г.

Име	% участие	Балансова стойност на участието (цена на придобиване)	Регистр. капитал на дъщерното д-во	Капитал принадлежък на групата	Спр.с/ст на нетните активи	Репутация (Разлика бал.с-ст/номинал) 31.12.2014г.	Обезценка 2015г.	Отписана репутация 2015г. при загуба на контрол	Балансова стойност към 31.12.2015	Балансова стойност към 31.12.2016
Инфра Билдинг ЕООД	100 %	1	1	1	1	-	-			
Инфра Рейлуейс ЕООД	100 %	5	5	5	(264)	269	(269)		-	-
Инфра Актив ЕООД	100 %	1	1	1	(2)	3	(3)		-	-
Инфра Имоти ЕООД	100 %	1	1	1	(6)	7	(7)		-	-
Инфра Роудс ЕООД	100 %	5	5	5	(398)	403			403	403
Инфра Сейф Роудс ЕООД	100 %	5	5	5	(462)	467	(467)		-	-
Инфра Минералс ЕООД	100 %	5	5	5	(13)	18	(18)		-	-
Инфра Агуа Еко ЕООД	100 %	5	5	5	(124)	129	(129)		-	-
Артескос 98 АД	84.32 %	1 092	50	42	(648)	1 740		(1 740)	-	-
Артескос АД	63.24 %	421	50	32	78	343		(343)	-	-
Витех Строй ЕООД	100 %	1	1	1	(1 780)	1 781	(1 425)		356	356
Общо:		1 542	129	103	(3 618)	5 160	(2 318)	(2 083)	759	759

2.4. Нематериални активи

	Компютърен софтуер	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2014	7	7
Постъпили	4	4
Общо увеличения(намаления) за периода	4	4
Салдо към 31.12.2015	11	11
Салдо към 31.12.2016	11	11
Амортизация и обезценка		
Салдо към 31.12.2014	2	2
Амортизация за годината	2	2
Общо увеличения(намаления) за периода	2	2
Салдо към 31.12.2015	4	4
Амортизация за годината	4	4
Общо увеличения(намаления) за периода	4	4
Салдо към 31.12.2016	8	8
Балансова стойност		
Балансова стойност към 31.12.2015	7	7
Балансова стойност към 31.12.2016	3	3

2.5.Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2015		Движение на отсрочените данъци за 2016				31 декември 2016	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	41	4	-	-	(7)	(1)	34	3
Слаба капитализация	15	1	-	-	(15)	(1)	-	-
Компенсируми отпуски	15	2	48	5	(15)	(2)	48	5
Доходи на ФЛ	35	3	37	4	(19)	(1)	53	6
Общо активи по отсрочени данъци:	106	10	85	9	(56)	(5)	135	14
Отсрочени данъци (нето)	106	10	85	9	(56)	(5)	135	14

Приспадащи се временни разлики и неизползваните данъчни загуби и кредити, за които в баланса не е бил признат отсрочен данъчен актив

	31.12.2016			31.12.2015г.		
	Дан.Основа	Дата на възникване	Дата на изтичане	Дан.Основа	Дата на възникване	Дата на изтичане
Приспадащи се временни разлики, за които не е признат отсрочен данъчен актив	112	2015-2016	2017-2019	1 771	2011-2015	2017-2018
Обезценки на вземания	112	2015-2016	2017-2019	1 771	2011-2015	2017-2018
Неизползвани данъчни загуби, за които отсрочен данъчен актив не е признат	16 755	-	-	18 311	-	-
Дан.Загуба, в т.ч. по години:	16 755	2012-2016	2017-2021	18 311	2012-2015	2016-2020
	16 755		2017	18 311		2016
	16 731		2018	18 311		2017
	5 703		2019	17 874		2018
	44		2020	5 571		2019
	1		2021	82		2020
Общо ДВР, за които не е признат отсрочен данъчен актив	16 874			20 082		

ДВР, за която не е признат отсрочен данъчен актив	Непризнат отсрочен данъчен актив към 31.12.2016г.	Непризнат отсрочен данъчен актив към 31.12.2015 г.
Обезценки	11	177
Данъчни загуби	1 676	1 831
Общо	1 687	2 008

Текущи активи

2.6. Текущи материални запаси

Вид материални запаси	31.12.2016г.	31.12.2015 г.
Текущи материални запаси в т.ч.	181	15
Основни материали	-	12
Горива и смазочни материали	5	3
Други материали	176	-
Стоки	19	-
Производство /нето/	89	89
Производство	89	89
Незавършено производство	1 076	-
Общо	1 365	104

2.7. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2016г.	31.12.2015 г.
Вземания от продажби в /нето/	340	744
Вземания бруто	352	757
Обезценка на търговски вземания	(12)	(13)
Вземания по предоставени аванси /нето/	167	80
Вземания по предоставени аванси	167	87
Обезценка на вземания от предоставени аванси	-	(7)
Вземания по съдебни спорове /нето/	2	2
Вземания ЧСИ	2	2
Вземания по съдебни спорове	-	1 759
Обезценка на вземания по съдебни спорове	-	(1 759)
Други вземания в т.ч. /нето/	70	622
Предплатени разходи	12	4
Предоставени гаранции и депозити	48	31
Вземания по застраховане	8	13
Други краткосрочни вземания	37	258
Подочетни лица	-	350
Обезценка на други вземания	(35)	(34)
Общо	579	1 448

2.8. Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Данък върху добавената стойност	15	11
Общо	15	11

2.9. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	16 728	15 638
Общо	16 728	15 638

Кредити и вземания – текущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити	2 146	2 376
Вземания придобити чрез цесии	2 968	26
Кредити придобити чрез цесии	11 614	13 236
Общо	16 728	15 638

Кредити – текущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	2 146	2 376
Вземания по кредити от несвързани лица	1 922	1 885
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица	233	553
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	(9)	(62)
Общо	2 146	2 376

Вземания придобити чрез цесии - текущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	2 968	26
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	2 968	26
Общо	2 968	26

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

Кредити придобити чрез цесии – текущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	11 614	13 236
Кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	11 671	12 952
Лихви по кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	34	285
Обезценка на кредити придобити чрез цесии от несвързани лица	(91)	(1)
Общо	11 614	13 236

Номиналната стойност на придобитите вземания по договори за цесии превишава балансовата им стойност. Вземанията по договори за цесии се отчитат по цена на придобиване, намалена с признати загуби от обезценка. Вземанията по договори за цесия не са обезпечени.

Условията по предоставени заеми към 31.12.2016г. са както следва:

Заемополучател-несвързано лице	Валута	Л. %	Стойност `000 главница 31.12.2016	Падеж	Обезпечения Гаранции
Заемополучател 1 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 1	Лева	8%	8	31.12.2014	Няма
Заемополучател 2 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 2	Лева	8%	2	5.12.2016	Няма
Заемополучател 3 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 3	Лева	8%	375	31.12.2017	Няма
Заемополучател 4 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 4	Лева	8%	357	31.12.2017	Няма
Заемополучател 5 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 5	Лева	8%	66	31.12.2017	Няма
Заемополучател 6 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 6	Лева	8%	2	31.12.2016	Няма
Заемополучател 7 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 7	Лева	8%	861	12.3.2017	Няма
Заемополучател 8 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 8	Лева	6%	68	15.11.2017г.	Няма
Заемополучател 9 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 9	Лева	8%	21	10.12.2017г.	Няма
Заемополучател 10 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 10	Лева	8%	3	21.10.2017г.	Няма
Заемополучател 11 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 11	Лева	8%	1	31.12.2017г.	Няма
Заемополучател 12 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 12	Лева	8%	31	31.12.2017г.	Няма
Заемополучател 4 - ЮЛ, регистрирано в България, Договор 13	Лева	8%	127	31.12.2016г.	Няма
Общо:			1 922		

Към края на всеки отчетен период се извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми финансови активи.

Просрочената главница по заем към заемополучател 1 на стойност 8 хил.лв. и лихвите по заема за 1 хил.лв. са обезценени към 31.12.2016г. Обезценени са и просрочени вземания по кредити, придобити с договори за цесия за 90 хил.лв. Поради изтекъл давностен срок и невъзможност да бъдат събрани към 31.12.2016г. са отписани обезценени в предходни години вземания по предоставени заеми на стойност 62 хил.лв.

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

Приблизителна оценка за определяне на размера на обезценка на вземане се базира на неблагоприятни обстоятелства, които са възникнали от датата на първоначалното признаване на финансовите активи до датата на одобрение на финансовия отчет. Неблагоприятни обстоятелства във връзка с вземания които се идентифицират включват:

- установено значително затруднение на длъжника за плащане на вземането;
- просрочие на главници и лихви;
- нарушение на договор – неизпълнение на условията по договор;
- изпадане на длъжника в неплатежоспособност или несъстоятелност.

Финансовите активи се преглеждат индивидуално на база на наличната информация и се идентифицират тези които са обезценени. Обезценката се отчита в съответствие с МСС 39 като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци.

2.10. Парични средства

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015г.
Парични средства в брой в т.ч.	1 752	1 988
В лева	1 752	1 988
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	2 435	254
В лева	1 808	254
Във валута	627	-
Блокирани парични средства	8	-
Общо	4 195	2 242

За целите на консолидирания отчет за паричните потоци са изключени блокираните парични средства, представляващи запорирани парични средства по банкови сметки на Дружеството-майка, до които Групата има ограничен достъп.

Наличните парични средства към края на отчетния период са:

	31.12.2016	31.12.2015
Пари и парични средства	4 195	2 242
Намаление: салда на парични средства с ограничено ползване	(8)	-
	4 187	2 242

2. 11. Собствен капитал

2. 11. 1. Основен капитал

Акционер	31.12.2016 г.				31.12.2015 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Антон Божков	13 319 290	13 319 290	13 319 290	22,82%				
Васил Божков				-	5 283 290	5 283 290	5 283 290	9,05%
Урбаника пропъртис ЕАД	12 446 318	12 446 318	12 446 318	21,33%	12 446 318	12 446 318	12 446 318	21,33%
Мъркюри инвестмънтс	3 909 965	3 909 965	3 909 965	6,70%	5 773 642	5 773 642	5 773 642	9,89%
Вабо 2005 ЕООД				-	8 036 000	8 036 000	8 036 000	13,77%
Стилиджинеринг 2000 АД	3 973 000	3 973 000	3 973 000	6,81%	3 973 000	3 973 000	3 973 000	6,81%
Еф Ти Ес Къмпани ЕООД	2 005 000	2 005 000	2 005 000	3,44%	2 005 000	2 005 000	2 005 000	3,44%
Чаленджър 605 ЕАД	1 635 000	1 635 000	1 635 000	2,80%	1 635 000	1 635 000	1 635 000	2,80%
Нове холдинг АД				-	2 100 000	2 100 000	2 100 000	3,60%
ВАБО -2012 ЕООД	12 100 000	12 100 000	12 100 000	20,73%	10 000 000	10 000 000	10 000 000	17,13%
Други	8 974 390	8 974 390	8 974 390	15,37%	7 110 713	7 110 713	7 110 713	12,18%
Общо:	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100,00%	58 362 963	58 362 963	58 362 963	100%

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

2.11.2. Премии от емисии

Премии от емисии		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Премия от емисия	10 072	10 072

На 29.07.2008г. е вписано увеличение на капитала на Инфра Холдинг АД с удостоверение от Агенцията по вписванията. Увеличението на капитала на дружеството – майка става с публично предлагане на нови акции. То е гласувано на ОСА на 21 декември 2007г. Водещ мениджър на предлагането е Обединена Българска Банка АД. Премиите от емисии са формирани от разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите.

2.11.3. Резерви

	Други резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2014г.	235	235
Заделени резерви от печалби	191	191
Резерви към 31.12.2015г.	426	426
Намаление при загуба на контрол над дъщерно предприятие	(102)	(102)
Заделени резерви от печалби	125	125
Резерви към 31.12.2016г.	449	449

2.11.4. Финансов резултат

Печалба към 31.12.2014 г.	7 719
Увеличения от:	8 797
Печалба за годината 2015	8 797
Намаления от:	(672)
Промяна в участия	(481)
Заделени резерви	(191)
Печалба към 31.12.2015 г.	15 844
Намаления от:	(498)
Промяна в участия	(373)
Заделени резерви	(125)
Печалба към 31.12.2016 г.	15 346
Загуба към 31.12.2014г.	(67 512)
Загуба към 31.12.2015 г.	(67 512)
Загуба за периода	(2 212)
Загуба към 31.12.2016 г.	(69 724)
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	(59 793)
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	(51 668)
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	(54 378)

Нетекущи пасиви

2.12. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и задължения	4 089	653
Общо	4 089	653

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити	243	232
Задължения по лизингови договори	345	421
Други финансови пасиви	3 501	-
Общо	4 089	653

Кредити - нетекущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/	243	232
Задължения по кредити от несвързани лица	196	196
Задължения по лихви по кредити от несвързани лица	47	36
Общо	243	232

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

Условията по получени дългосрочни кредити към 31.12.2016г. са както следва:

Кредитор	главница към 31.12.2016	падеж	год.лихва	обезпечение
Българско ЮЛ	196	31.03.2018	8%	няма
Общо:	196			

Задължения по лизингови договори - нетекущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по лизинг от несвързани лица /нето/	345	421
Задължения по лизинг от несвързани лица	345	421
Общо	345	421

Други финансови пасиви- нетекущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по договори за цесия към несвързани лица	3 501	-
Общо	3 501	-

Текущи пасиви

2.13. Текущи провизии

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Провизии за правни задължения	15	-
Общо	15	-

2.14. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015г.
Задължения към свързани лица в т.ч.	14	11
Гаранции и други	14	11
Задължения по доставки	215	310
Задължения по получени аванси	939	-
Други краткосрочни задължения в т.ч.	142	27
Задължения по текущо начислени разходи	21	12
Задължения по гаранции и депозити	1	6
Дължими такси и лихви за забава	95	-
Други краткосрочни задължения	25	9
Общо	1 310	348

2.15. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към персонала	195	101
<i>В т.ч. задължения за неизползвани отпуски</i>	<i>45</i>	<i>15</i>
Задължения към осигурителни предприятия	54	55
<i>В т.ч. за задължения за неизползвани отпуски</i>	<i>9</i>	<i>3</i>
Общо	249	156

2.16. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Данък върху печалбата	-	6
Данък върху добавената стойност	322	156
Други данъци и публични задължения	109	20
Общо	431	182

2.17. Текущи финансови пасиви

Текущи Финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и задължения	4 163	3 081
Общо	4 163	3 081

Кредити и задължения – текущи		
Вид	31.12.2016г.	31.12.2015г.
Кредити	694	733
Задължения по лизингови договори	142	150
Други финансови пасиви	3 327	2 198
Общо	4 163	3 081

Кредити – текущи		
Вид	31.12.2016г.	31.12.2015г.
Задължения по кредити от несвързани лица /нето/	694	733
Задължения по кредити от несвързани лица	556	583
Задължения по лихви по кредити от несвързани лица	138	150
Общо	694	733

Условията по получени кредити към 31.12.2016г. са както следва:

Кредитор	главница към 31.12.2016	падеж	год.лихва	обезпечение
Българско ЮЛ 1, Договор 1	68	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 2, Договор 2	240	31.12.2017	8%	няма
Българско ФЛ, Договор 3	46	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 3, Договор 4	46	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 5	9	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 6	86	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 5, Договор 7	15	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 8	14	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 9	5	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 6, Договор 10	13	31.12.2017	8%	няма
Българско ЮЛ 4, Договор 11	14	31.12.2017	8%	няма
Общо:	556			

Задължения по лизингови договори - текущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015г.
Задължения по лизинг от несвързани лица /нето/	142	150
Задължения по лизинг от несвързани лица	142	150
Общо	142	150

Минимални лизингови плащания	31.12.2016 г.	31.12.2015г.
В рамките на една година	174	190
Повече от една година, но в рамките на 5 години	381	483
Обща дължима сума	555	673
Бъдещи финансови плащания	(68)	(102)
Салдо към 31 декември	487	571
Представени като текущи задължения	142	150
Представени като нетекущи задължения, в т.ч.:	345	421
- Дължими по-късно от една година и не по-късно от пет години	345	421

Бъдещи минимални плащания по договори за финансов лизинг заедно с настоящата стойност на нетните минимални лизингови плащания						
	31.12.2016 г.			31.12.2015 г.		
	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минималните лизингови плащания	Бъдещи минимални лизингови плащания	Лихва	Настояща стойност на минималните лизингови плащания
В рамките на една година	174	32	142	190	40	150
Повече от една година, но в рамките на 5 години	381	36	345	483	62	421
Общо минимални лизингови плащания	555	68	487	673	102	571

Групата, чрез две от Дружествата е лизингополучател към 31.12.2016г. по договори за финансов лизинг изтичащи от 2017г. до 2020г. Годишните лихви по лизинговите договори варират от 6,67% до 11 % (средно около 8 %).

Задължения по договори за цесия – текущи		
Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015г.
Задължения по договори за цесия към несвързани лица	3 327	2 198
Общо	3 327	2 198

По задълженията по договори за цесии няма предвидени обезпечения.

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Групата оповестява следните свързани лица към 31.12.2016г.:

Основните акционери с дял над 5 % в дружеството-майка са оповестени в приложение 2.11.1.

Ключов ръководен персонал на Дружеството-майка:

Членове на Съвета на Директорите към 31.12.2016г.:

Антон Василев Божков

Благой Любенов Милушев

Татяна Христова Димитрова

Дъщерни предприятия, над които е загубен контрол:

Завод за стоманобетонни конструкции ЕООД /ЗСКИ/ - дъщерно предприятие на Инфра Холдинг АД, над което е загубен контрол, тъй като е в несъстоятелност и има назначен синдик от съда.

ЛВЗ АД – дъщерно предприятие на Инфра Холдинг АД, над което е загубен контрол, тъй като е в несъстоятелност и има назначен синдик от съда.

За периода завършващ на 31 декември 2016г. Групата не отчита сделки и разчети със свързани лица, освен задължения за гаранции по чл.240 от ТЗ към ключовия ръководен персонал, както следва:

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения от удържани гаранции от ключов ръководен персонал	14	11
Общо	14	11

Начисления, свързани с доходи на ключовия ръководен персонал на Дружеството-майка за 2016г.:

Доходи на ключов ръководен персонал		
Вид доход /Име,фамилия или категория	председател СД	Съвет на Директори
Възнаграждения и осигуровки за периода	102	36
Общо:	102	36

2.Управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Групата е изложена на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Групата;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Групата е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съвета на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Групата.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране”, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Групата може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

- Внимателно документиране на всички деривативи, включително и връзките помежду им, както и хеджираните позиции към началната дата и в течение на целия им живот;
- Оценяване на ефективността на хеджиране към началната дата и към всяка следваща отчетна дата, като се гарантира, че са спазени критериите на IAS 39 (MCC 39);

• Използване само на висококачествени финансови институции като насрещна страна при Деривативите.

В следващата таблица е представен анализ на финансовите инструменти, измерени след първоначалното им признаване по справедлива стойност, групирани в нива от 1 до 3 в зависимост от степента, в която е наблюдаема (е възможно да се наблюдава) тяхната справедлива стойност:

- Ниво 1 - Измерванията на справедливата стойност се базират на котираните цени (некоригирани) на активните пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 - Измерванията на справедливата стойност се базират на изходна информация, различна от котираните цени при Ниво 1, като тази информация е наблюдаема за актива или пасива директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. произтича от цените);
- Ниво 3 - Измерванията на справедливата стойност се базират на техники на оценка, които включват входяща информация за актива или пасива, която не се базира на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаема входяща информация).

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в Групата	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания).
Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

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

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, банкови депозити и сметки) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност. Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и

надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на Групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в консолидирания отчет за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност. Допълнително е възложено на лицензиран оценител оценка на вземания по предоставени заеми представени в консолидирания финансов отчет на стойност 1 658 хил.лв. и вземания придобити чрез цесии представени в консолидирания финансов отчет на стойност 7 760 хил.лв. (ниво 3), който е потвърдил, че стойността, по която са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г. отговаря на справедливата им стойност. Информация за оценката и признати разходи от обезценка на финансовите активи е дадена в прил.1.2.5., 2.7. и 2.9. и в частта „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“ – пар. „Тестове за обезценка на активи“ от настоящето приложение към консолидирания финансов отчет.

За останалите финансови активи и пасиви се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Приложение	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Текущи финансови активи, в т.ч.:		16 728	15 638
<i>Текущи вземания по договори за цесии</i>	2.9.	14 582	13 262
<i>Предоставени заеми</i>	2.9.	2 146	2 376
Текущи търговски и други вземания	2.7.	398	1 362
Парични средства	2.10.	4 195	2 242
Общо финансови активи		21 321	19 242
Финансови пасиви		31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Текущи търговски и други задължения	2.14.	371	348
Текущи задължения по договори за цесии	2.17.	3 327	2 198
Задължения по кредити – текущи	2.17.	694	733
Задължения по лизингови договори – текущи	2.17.	142	150
Нетекучи задължения по договори за цесии	2.12.	3 501	-
Задължения по кредити – нетекучи	2.12.	243	232
Задължения по лизингови договори – нетекучи	2.12.	345	421
Общо финансови пасиви		8 623	4 082

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Групата контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Групата е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Групата търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Групата към кредитен риск не е съществена.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г.

31.12.2016 г.	Просрочени		С ненастъпил падеж		С предоговорен падеж, който не е настъпил		Общо
	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	обезценени	не обезценени	
Текущи активи	-	4	-		-	16 604	11 205
Текущи търговски и други вземания (без предплащания)	47	-		398			445
Обезценка текущи търговски и др.вземания	(47)						(47)
Текущи финансови активи	99	4		120		16 604	16 827
Текущи финансови активи – обезценка	(99)						(99)
Общо финансови активи	-	4	-	518	-	16 604	17 126

Групата не държи допълнително обезпечение за никое от своите вземания.

Всички вземания, които са просрочени над 1г. към отчетната дата и/или не са предоговорени до датата на одобрение на финансовия отчет, са съответно обезценени.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Групата, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016г.

Максималната кредитна експозиция на Групата е представена по-долу:

	31 Декември 2016	31 Декември 2015
Парични средства	4 195	2 242
Финансови активи	16 728	15 638
Търговски и други вземания, нетно	398	1 362
Общо	<u>21 321</u>	<u>19 242</u>

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Групата да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Групата управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци, не се включват предплатени суми и аванси):

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

	до 1 година	над 1 година до 3 години	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	-	4 023	66	4 089
Нетекущи финансови пасиви	-	4023	66	4 089
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	(4 023)	(66)	(4 089)
Текущи активи	21 321	-	-	21 321
Текущи финансови активи	16728	-	-	16 728
Текущи търговски и други вземания	398	-	-	398
Парични средства и парични еквиваленти	4195	-	-	4 195
Текущи пасиви	4 534	-	-	4 534
Текущи финансови пасиви	4 163	-	-	4 163
Текущи търговски и други задължения	357	-	-	357
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	14	-	-	14
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	16 787	-	-	16 787
Общо финансови активи	21 321	-	-	21 321
Общо финансови пасиви	4 534	4 023	66	8 623
Общо Нетна ликвидна стойност	16 787	(4 023)	(66)	12 698

Групата очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти. Освен това, Групата разполага с финансови активи, за които съществува ликвиден пазар и които са на разположение за посрещане на потребностите от ликвидни средства.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Групата не използва хеджиращи инструменти.

Основните финансови инструменти на Групата, различни от деривативи, включват заеми, финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава и различни други финансови инструменти, като например вземания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Лихвен риск

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-
Нетекущи пасиви	496	45	3 548	4 089
Нетекущи финансови пасиви	496	45	3548	4 089
Дългосрочен риск	(496)	(45)	(3 548)	(4 089)
Текущи активи	4 621	-	16 700	21 321
Текущи финансови активи	2 178	-	14 550	16 728
Текущи търговски и други вземания			398	398
Парични средства и парични еквиваленти	2 443	-	1 752	4 195
Текущи пасиви	681	17	3 836	4 534
Текущи финансови пасиви	681	17	3 465	4 163
Текущи търговски и други задължения	-	-	357	357
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	14	14
Краткосрочен риск	3 940	(17)	12 864	16 787
Общо финансови активи	4 621	-	16 700	21 321
Общо финансови пасиви	1 177	62	7 384	8 623
Общо излагане на лихвен риск	3 444	(62)	9 316	12 698

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени % за финансови активи и пасиви с плаваща лихва	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на лихвени нива с 1%	1
При намаление на лихвени нива с 1%	(1)

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове. Групата не е изложена на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Няма налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута различна от еврото.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

3. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

През периодите, приключващи на 31 Декември 2015 г. и 31 декември 2016 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Групата наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост /коефициент нетен дълг към собствен капитал/, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал. Групата включва в нетния дълг, лихвоносните заеми, задължения по лизингови договори и другите финансови пасиви, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2016г.	31.12.2015г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	8 252	3 734
<i>Финансови пасиви - кредити и др. задължения към трети лица</i>	8 252	3 734
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(4 195)	(2 242)
Нетен дългов капитал	4 057	1 492
Общо собствен капитал на Групата	14 506	17 193
Общо капитал	18 563	18 685
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0,22	0,08

4. Условни активи и пасиви

През отчетния период са предявени различни правни искове към Дружеството-майка. В СГС и СРС има общо 19 съдебни производства срещу Дружеството-майка. Предмет на делата са Записи на заповед, по които Инфра Холдинг АД е в качеството на авалист. Исковете не са изложени в детайли, за да не се повлияе на изхода на делата. Не се очакват изходящи парични потоци по предявените правни искове през 2017г.

Дружество от Групата има сключен рамков договор, съвместно с трето дружество извън Групата за издаване на банкови гаранции и краткосрочно кредитиране на стойност до 1 800 хил.лв., който да се използва за банкови гаранции и краткосрочно кредитиране, при годишна лихва 17 % и срок до 31.10.2019г., по който няма усвоени суми и не се отчитат задължения към 31.12.2016г. Обезпеченията са залог по реда на ЗДФО върху всички вземания по сметки на дружеството в банката, залог на напълно амортизиран актив, включен в ИМС към 31.12.2016г. в консолидирания финансов отчет, запис на заповед за

“ИНФРА ХОЛДИНГ” АД

Приложения към консолидирания финансов отчет за периода завършващ на 31 декември 2016г.

1 800 хил.лв., платим на предявяване, в срок до 30.04.2020г.. и ипотека на имоти на трети лица.

Дружество от Групата има сключен договор за банков кредит-овърдрафт на стойност 2 200 хил.лв., при годишна лихва 7 % и срок до 31.05.2017г., по който няма усвоени суми и не се отчитат задължения към 31.12.2016г. Обезпеченията са залог по реда на ЗДФО върху всички вземания по сметки на дружеството в банката, запис на заповед и ипотека на имоти на трети лица.

Към 31.12.2016г. дружество от Групата има издадени банкови гаранции във връзка с изпълнение на строителни обекти, на обща стойност 960 хил.лв.

5. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили съществени събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за периода, приключващ на 31 декември 2016 г.

6. Възнаграждение за одит

Групата оповестява, че възнаграждението за одит на консолидирания финансов отчет за 2016г. е в размер на 3 хил. евро без ДДС. Групата не е получавала други услуги от независимия одитор, извън одита на финансовите отчети.

V. Финансови показатели

Показатели

№	Показатели	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Нетекущи активи /общо/	1 874	2 279	(405)	-18%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	22 882	19 443	3 439	18%
3	Материални запаси	1 365	104	1 261	1213%
4	Краткосрочни вземания, вкл. данъци за възстановяване	594	1 459	(865)	-59%
5	Краткосрочни финансови активи	16 728	15 638	1 090	7%
6	Парични средства	4 195	2 242	1 953	87%
7	Обща сума на активите	24 756	21 722	3 034	14%
8	Собствен капитал за групата	14 506	17 193	(2 687)	-16%
9	Финансов резултат	(2 212)	8 797	(11 009)	-125%
10	Нетекущи пасиви	4 089	653	3 436	526%
11	Текущи пасиви	6 168	3 767	2 401	64%
12	Обща сума на пасивите	10 257	4 420	5 837	132%
13	Приходи общо	18 505	25 710	(7 205)	-28%
14	Приходи от продажби	15 437	13 737	1 700	12%
15	Разходи общо, без данъци върху печалбата	(20 671)	(16 620)	(4 051)	24%

Коефициенти

№	Коефициенти	Текущ период	Предходен период	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0,152)	0,512	(0,66)	-130%
2	На активите	(0,09)	0,405	(0,49)	-122%
3	На пасивите	(0,22)	1,990	(2,21)	-111%
4	На приходите от продажби	(0,14)	0,64	(0,78)	-122%
	Ефективност:				
5	На разходите	(0,90)	(1,55)	0,65	-42%
6	На приходите	(1,12)	(0,65)	(0,47)	73%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	3,71	5,16	(1,45)	-28%
8	Бърза ликвидност	3,49	5,13	(1,65)	-32%
9	Незабавна ликвидност	3,39	4,75	(1,35)	-29%
10	Абсолютна ликвидност	0,68	0,60	0,08	14%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1,41	3,89	(2,48)	-64%
12	Задлъжнялост	0,71	0,26	0,45	175%