отчитане на етапа на изпълнение на договорната дейност към края на всеки отчетен 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 често се класифицират като незавършени работи по договора.

Етапът на завършеност на даден договор 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 се признават само дотолкова, доколкото е вероятно направените разходи по договора да бъдат възстановени;

и

- разходите по договора се признават 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.

Събития след края на отчетния период

Събития след края на отчетния период са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между края на отчетния период и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- такива, които доказват условия, съществували към края на отчетния период (коригиращи събития);

и

- такива, които са показателни за условия, възникнали след края на отчетния период (некоригиращи събития).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след края на отчетния период и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след края на отчетния период. Когато некоригиращите събития след края на отчетния период са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие:

-естеството на събитието;

и

-приблизителна оценка на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

Разходи по заеми

Предприятието прилага МСС 23 относно разходите по заеми.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към придобиването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив.

Другите разходи по заеми се признават като разход.

Отговарящ на условията актив е актив, който по необходимост изисква значителен период от време за подготовка за неговата предвиждана употреба или продажба.

Разходите по заеми се капитализират като част от стойността на актива, когато съществува вероятност, че те ще доведат до бъдещи икономически ползи за предприятието и когато разходите могат да бъдат надеждно оценени.

Разходите по заеми, които могат да бъдат пряко отнесени към придобиването, строителството или производството на даден отговарящ на условията актив, са онези разходи по заеми, които биха били избегнати, ако разходът по отговарящия на условията актив не е бил извършен.

Предприятието капитализира разходите по заеми като част от стойността на отговарящия на условията актив на началната дата на капитализация.
Началната дата на капитализацията е датата, на която предприятието за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;
- извърши разходите по заемите;
  както и
- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Предприятието преустановява капитализирането на разходите по заеми за дълги периоди, през които е прекъснато активното подобрение на отговарящ на условията актив.
Предприятието прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба.

Условни активи и пасиви

Условен пасив е:

- възможно задължение, което произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието;
  или
- настоящо задължение, което произлиза от минали събития, но не е признато, защото:

-не е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ поток от ресурси, съдържащи икономически ползи;
или
- сумата на задължението не може да бъде определена с достатъчна степен на надеждност;

Условен актив е възможен актив, който произлиза от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от предприятието.
Условните активи и пасиви не се признават.

Отчет за паричните потоци

Предприятието е приело политика за отчитане и представяне на паричните потоци по прекия метод в отчета за паричните потоци.
Паричните потоци се класифицират като парични потоци от:

- Оперативна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Отчет за промените в собствения капитал

Предприятието представя отчет за промените в собствения капитал, показващ:

- обща сума на всеобхватния доход за периода,
- за всеки компонент на собствения капитал, ефектите от прилагане с обратна сила или преизчисление с обратна сила, признати в съответствие с МСС 8;
  и
- за всеки компонент на собствения капитал, изравняване на балансовата стойност в началото и в края на периода, като се оповестяват отделно промените в резултат от:
  - печалба или загуба;
  - всяка статия на друг всеобхватен доход;
  - сделки със собствениците в качеството им на собственици, като показва отделно вноските от и разпределенията към собствениците

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за финансовото състояние

1.1. Имоти, машини, съоръжения

	Земи	Сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31.12.2014								-
Постъпили	1 379	10 627	10 758	11 702	283	715	2 052	37 516
Салдо към 31.12.2015	**1 379**	**10 627**	**10 758**	**11 702**	**283**	**715**	**2 052**	**37 516**
Постъпили						4		4
Излезли			(956)					(956)
Салдо към 31.12.2016	**1 379**	**10 627**	**9 802**	**11 702**	**283**	**719**	**2 052**	**36 564**
Амортизация								
Салдо към 31.12.2014								-
Постъпили		177	179	528	12	45		941
Салдо към 31.12.2015	-	**177**	**179**	**528**	**12**	**45**	-	**941**
Постъпили		425	424	1 267	28	108		2 252
Излезли			(48)					(48)
Салдо към 31.12.2016	-	**602**	**555**	**1 795**	**40**	**153**	-	**3 145**
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2015	**1 379**	**10 450**	**10 579**	**11 174**	**271**	**670**	**2 052**	**36 575**
Балансова стойност към 31.12.2016	**1 379**	**10 025**	**9 247**	**9 907**	**243**	**566**	**2 052**	**33 419**

Към 31.12.2016г. в сумата на разходите, призната в балансовата стойност са включени следните активи в процес на изграждане:

Площадка заваръчен и бояджийски цех	**2000**
Дере- укрепване и примостване	**52**
Общо :	**2052**

Всички сгради , машини ,съоръжения , стопански инвентар и един Поземлен имот на дружеството са предмет на договор за предплатен наем за срок от 14 г. Договора е прекратен към 28.02.2017 г. Няма обездвижени активи.

Дружеството е учредило ипотека на производствена сграда и логистичен склад в полза на Интернешънъл асет банк АД като обезпечение на договори за новация от 30.12.2016 г. и на трето лице като солидарен длъжник и ипотека на сграда - столова като обезпечение на физическо лице по договор за прехвърляне на вземане.

Към 31.12.2016 г. ръководството на Дружеството е извършило тест за обезценка на дълготрайните материални активи и не са установени индикации за обезценка на имоти, машини и съоръжения.

1.2. Нетекущи финансови активи

Нетекущи финансови активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и вземания	500	
Общо	**500**	**-**

Кредити и вземания - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания придобити чрез цесии	500	-
Общо	**500**	**-**

Вземания предобити чрез цесия - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	**500**	**-**
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	500	-
Общо	**500**	**-**

Салда по Вземания придобити чрез цесии (главница и лихва), без свързани лица

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Юридически лица	1 418		486	
Юридически лица - сконто	(42)		(14)	
Физически лица	18		29	
Физически лица - сконто	(1)		(1)	
Общо	**1 393**	**-**	**500**	**-**

1.3. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31.дек.15		Движение на отсрочените данъци за 2016				31.дек.16	
			увеличение		намаление			
	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Компенсируми отпуски	2	0	26	3	(1)		27	3
Доходи на физ.лица	3	1	25	3	(3)	(1)	25	3
Провизии	62	6	85	8			147	14
Общо активи:	67	7	136	14	(4)	(1)	199	20
Отсрочени данъци (нето)	**67**	**7**	**136**	**14**	**(4)**	**(1)**	**199**	**20**

1.4. Материални запаси

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Стоки /нето/	**19 886**	**29 374**
Стоки	**1 119**	**1 176**
Автомобили	308	1 100
Автобуси	667	-
Резервни части автомобили	77	76
Резервни части автобуси	67	-
Стоки на консигнация	**18 767**	**28 198**
Автомобили	15 531	25 211
Резервни части и аксесоари	3 236	2 987
Общо	**19 886**	**29 374**

Стойността на материалните запаси, призната за разход през 2016 г. и включена в :
- стойността на статията разходи за материали е 27 хил.лв.
- стойността на статията отчетна стойност на стоки е , в т.ч. автомобили, резервни части -11 173 хил.лв.

Дружеството е учредило в полза на Интернешънъл асет банк АД особен залог по реда на ЗОЗ на всички автомобили и резервни части.
Ръководството е извършило преглед за обезценка на материалните запаси с цел да се установи с колко отчетната стойност към 31.12.2016 г. надвишава нетната реализуема стойност. Не са установени индикации за обезценка.

1.5. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2016	31.12.2015 г.
Вземания по продажби /нето/	**2 646**	**3 162**
Вземания по продажби	2 646	3 162
Вземания по предоставени аванси /нето/	**1**	**-**
Вземания по предоставени аванси	1	
Други текущи вземания	**8**	**42**
Вземания по рекламации	1	
Вземания по застраховане	5	
Предплатени разходи	1	42
Други вземания	1	
Общо	**2 655**	**3 204**

Дружеството е учредило в полза на Интернешънъл асет банк АД по подписан договор за новация особен залог върху настоящи и бъдещи вземания .
Ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на вземанията съгласно изискванията на МСС 39, в резултат на който не са установени индикации за обезценка на вземанията.

1.6. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Данък върху добавената стойност	20	-
Общо	**20**	**-**

1.7. Текущи финансови активи

Текущи финансови активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и вземания	1 393	
Общо	**1 393**	**-**

Кредити и вземания - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания придобити чрез цесии	1 393	
Общо	**1 393**	**-**

Вземания придобити чрез цесии - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	**1 393**	**-**
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	1 393	
Общо	**1 393**	**-**

Салда по Вземания придобити чрез цесии (главница и лихва), без свързани лица

Контрагент	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Юридически лица	1 418		486	
Юридически лица - сконто	(42)		(14)	
Физически лица	18		29	
Физически лица - сконто	(1)		(1)	
Общо	**1 393**	**-**	**500**	**-**

1.8. Парични средства

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Парични средства в брой	**43**	**-**
в лева	43	-
Парични средства в разплащателни сметки	**76**	**42**
в лева	20	38
във валута	56	4
Общо	**119**	**42**

1.9. Собствен капитал

1.9.1. Основен капитал

Вид акции	31.12.2016 г.			31.12.2015 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Емитирани	5000	50 000	10	5 000	50 000	10
Общо:	**5 000**	**50 000**		**5 000**	**50 000**	

Основен /записан/ капитал АД

Акционер	31.12.2016 г.				31.12.2015 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Андон Димитров	5000	50 000	50 000	100	5000	50 000	50 000	100
Общо:	**5 000**	**50 000**	**50 000**	**100%**	**5 000**	**50 000**	**50 000**	**100%**

1.9.2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2014 г.	
Увеличения от:	**48**
Печалба за годината 2015	48
Печалба към 31.12.2015 г.	**48**
Увеличения от:	**616**
Печалба за годината 2016	616
Печалба към 31.12.2016 г.	**664**
Загуба към 31.12.2014 г.	**(118)**
Преизчислен остатък към 31.12.2014 г.	**(118)**
Загуба към 31.12.2015 г.	**(118)**
Загуба към 31.12.2016 г.	**(118)**
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	**(118)**
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	**(70)**
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	**546**

1.10. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	-	4 384
Общо	**-**	**4 384**

Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по получени кредити	-	4 384
Общо	**-**	**4 384**

Кредити – нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по кредити към несвързани лица	0	4 384
Общо	**4 384**	**4 384**

1.11. Нетекущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по доставки	**3 579**	**9 492**
Други нетекущи задължения	**30 447**	**33 076**
Задължения по предплатени наеми	30 447	33 076
Общо	**34 026**	**42 568**

Задълженията по доставки са по договор за покупко продажба на нови нерегистрирани автомобили.
Задълженията по предплатени наеми са по договор за наем на дълготрайни активи със срок 14 години .

1.12. Нетекущи провизии

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Провизии за конструктивни задължения	147	62
Общо	**147**	**62**

Видове провизии за конструктивни задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Провизии за конструктивни задължения в т.ч.	**147**	**62**
Провизии за гаранционен ремонт на автомобили	147	62
Общо	**147**	**62**

Дружеството е начислило провизии за гаранционно обслужване на продадени автомобили след 3-тата година. Провизията е определена на база 2% от цена FOB на брой на действително продадени автомобили през 2016г. на българския пазар.

1.13.Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	13 468	9 743
Общо	**13 468**	**9 743**

Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност – текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по получени кредити	13 468	9 743
Общо	**13 468**	**9 743**

Кредити – текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по кредити към **финансови предприятия**	786	1 565
Задължения по кредити към несвързани лица	11 748	7 620
Задължения по лихви по кредити към несвързани лица	934	558
Общо	**13 468**	**9 743**

Получени заеми , без свързани лица

Банка / Кредитор	Договорен размер на кредита	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Интернешънъл асет банк	5 000 хил.евро	6 месечен EURIBOR + надбавка 5,50, но не по-малко от 6%	31.12.2017	ипотека, залог на резервни части, залог на вземания на Литекс моторс АД
Литекс АД	600 хил.лв	5.00%	31.12.2017	няма
Литекс комерс АД	300 хил.лв.	8.00%	31.12.2017	няма
Литекс моторс АД цесия	1893 хил.лв	0 %	22.01.2017	няма

Банка / Кредитор	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Интернешънъл асет банк АД	786	-	-	-
Литекс АД	201	41		
Литекс комерс АД	174	29		
Литекс моторс АД		23		
Цесии физически лица	5 279			
Цесии юридически лица	4 201	841		
Цесия Литекс Моторс АД	1 893			
Общо	**12 534**	**934**	**-**	**-**

1.14.Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към свързани лица извън групата	**11**	**7**
Задължения по доставки	11	7
Задължения по доставки	**6 868**	**9 691**
Други текущи задължения	**2 630**	**2 629**
Задължения по предплатени наеми	2 629	2 629
Задължения по застраховки	1	-
Общо	**9 509**	**12 327**

Задълженията по предплатени наеми са по договор за наем на дълготрайни активи със срок 14 години .

1.15.Данъчни задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Корпоративен данък	62	
Данък върху добавената стойност	-	124
Данък върху доходите на физическите лица	36	1
Данък върху разходите	2	-
Общо	**100**	**125**

1.16.Задължения към персонала

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължение към персонал	134	8
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	25	2
Задължение към социално осигуряване	8	2
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	2	-
Задължение към ключов ръководен персонал – възнаграждения	24	3
Общо	**166**	**13**

2. Отчет за доходите

2.1. Приходи

2.1.1. Приходи от продажби

Вид приход	2016 г.	2015 г.
Продажби на стоки в т.ч.	**12 058**	**3 948**
Продажби на автомобили марка Great wall	11 111	3 932
Продажби на резервни части за автомобили	702	16
Продажби на резервни части за автобуси	245	-
Продажби на услуги в т.ч.	**4 912**	**-**
Продажби на комисионни услуги	2 367	-
Продажби на логистични услуги	2 390	-
Приходи по сервизни услуги	127	-
Приходи от наеми на автомобили	28	-
Други приходи	**2 629**	**1 095**
Продажби на наеми на ДА	2 629	1 095
Общо	**19 599**	**5 043**

2.1.2 Финансови приходи

Вид приход	2016 г.	2015 г.
Положителни курсови разлики	**33**	**-**
Общо	**33**	**-**

2.2. Разходи

2.2.1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Горивни и смазочни материали	2	-
Ел. енергия	1	-
Консумативи превозни средства	2	-
Офис материали и консумативи	2	-
ДМА под 700 лв.	-	4
Гаранционни книжки	4	-
Гориво за зареждане на продадени автобуси	14	
Климатизация	2	
Общо	**27**	**4**

2.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Подизпълнители	106	-
Нает транспорт	1 958	-
Наеми	40	-
Ремонти	5	-
Реклама	12	-
Съобщителни услуги	7	-
Консултански и други договори	50	-
Застраховки	123	27
Данъци и такси	44	19
Охрана	2	-
Комисионни	555	192
Одит	4	1
Правни и нотариални услуги	156	6
Финансово счетоводни услуги	46	19
Такса присъединяване	551	-
Административно технически услуги	15	-
Лагеруване, митнически и спедиторски услуги	17	-
Поддръжка и почистване активи	3	-
Общо	**3 694**	**264**

2.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за амортизации на производствени	**2 073**	**924**
дълготрайни материални активи	2 073	924
Разходи за амортизации на административни	**179**	**17**
дълготрайни материални активи	179	17
Общо	**2 252**	**941**

2.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2016 г.	2015 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	**741**	**45**
административен персонал	741	45
Разходи за осигуровки на в т.ч.	**38**	**6**
административен персонал	38	6
в т.ч. разходи на ключов ръководен персонал	**209**	**3**
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	**26**	**2**
Общо	**779**	**51**

2.2.5. Други разходи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за командировки	**61**	**-**
Разходи представителни	**9**	**-**
Разходи за лихви по държавни вземания	**2**	**-**
Разходи за алтернативни данъци	**2**	**-**
Провизии за задължения	85	62
Разходи без документ	13	-
Разходи за ваучери	6	-
Общо	**178**	**62**

2.2.6. Балансова стойност на продадени активи, изменения на запаси от продукция, капитализирани разходи и други

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	**11 173**	**3 618**
Балансова стойност на продадени активи	11 173	3 618
Общо	**11 173**	**3 618**

2.2.7. Финансови разходи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за лихви в т.ч.	**458**	**46**
по търговски заеми	377	43
по заеми от финансови предприятия	81	3
Отрицателни курсови разлики	13	
Други финансови разходи	**15**	**16**
Общо	**486**	**62**

2.2.8. Резултат от освобождаване от нетекущи активи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Резултат от освобождаване от имоти, машини, съоръжения	**(357)**	**-**
Балансова стойност на отписани активи	908	
Приходи от освобождаване от активи	551	
Общо	**(357)**	**-**

2.2.9. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Данъци от печалбата	**83**	-
Изменение на отсрочени данъци	(13)	(7)
Общо	**70**	**(7)**

Равнение на разхода на данъци върху дохода/печалбата/

Компоненти	31 декември 2016			31 декември 2015		
	данъчна основа	% корпоративен данък	данък	данъчна основа	% корпоративен данък	данък
Печалба/загуба преди разходи за данъци	**686**	**10%**	**69**	**41**	**10%**	**4**
Суми по данъчна декларация	**147**		**14**	**(41)**		**(4)**
Сума на увеличенията по данъчна декларация	2 403	10%	240	1 008	10%	101
Сума на намаленията по данъчна декларация	(2 256)	10%	(226)	(1 049)	10%	(105)

Печалба/загуба за данъчно облагане	**833**		**83**	**-**		
Печалба/загуба за изчисляване на разход за данък	**833**		**83**	**-**		**-**
в.т.ч за сметка на печалба/загуба в отчет за доходите	**833**	**10%**	**83**	**-**	**10%**	**-**

ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица към 31.12.2016 г.:

Едноличен собственик на капитала - Андон Радославов Димитров.
Съвета на директорите е в състав :

- Андон Радославов Димитров
- Валентина Пеева Радкова-Иванова
- Мая Николова Танева-Стойчева

Дружеството оповестява следните свързани лица по линия на управление:

- "Професионален футболен клуб „ЦСКА София" АД
- "Литекс травел" ЕАД
- "Анди Пропърти" ЕООД
- Ви Ар файненшъл мениджмънт енд консултинг ЕООД

Дружеството оповестява следните свързани лица, с които е имало сделки през отчетния период:

- Ви Ар файненшъл мениджмънт енд консултинг ЕООД
- Литекс травел ЕАД

Свързани лица извън групата

Покупки – свързани лица извън групата

Доставчик	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
Ви ар файненшънъл	финансово счетоводни услуги	41	15
Общо		**41**	**15**

Задължения – свързани лица извън групата

Доставчик	31.12.2016 г.	Гаранции	31.12.2015 г.	Гаранции
Ви ар файненшъл мениджмънт енд консултинг ЕООД	11	няма	7	няма
Общо	**11**		**7**	

Доходи на ключов ръководен персонал

Вид	Начислени суми за:		
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Изпълнителен директор	209	-	-
Общо:	**209**	-	-

2. Управление на капитала

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на акционерите и стопанските ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите на капитал.
Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала си. Дружеството използва различни източници за функциониране на своята дейност като това са както собствени така и заемни средства от финансови институции .

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	**13 468**	**14 127**
Финансови пасиви несвързани лица	13 468	14 127
Намален с: **паричните средства и парични еквиваленти**	**(119)**	**(42)**
Нетен дългов капитал	**13 349**	**14 085**
Общо собствен капитал	596	(20)
Общо капитал	**13 945**	**14 065**
Съотношение на задлъжнялост	**0,96**	**1,00**

3. Финансови рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най – важните от които са кредитен, ликвиден и валутен риск. Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от различни области на финансовите дейности за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху дейността на дружеството.Финансовите рискове текущо се индентифицират и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се постигне ефективно управление на привлечиния капитал и възможности за поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Кредитен риск

31.12.2016 г.	С ненастъпил падеж		
	обезценени	не обезценени	Общо
Нетекущи активи	-	500	**500**
Нетекущи финансови активи	-	500	**500**
Текущи активи	-	**4 046**	**4 046**
Текущи финансови активи	-	**1 393**	**1 393**
Текущи търговски и други вземания	-	2 653	2 653
Общо финансови активи	-	**4 546**	**4 546**

Ликвиден риск

31.12.2016 г.	на виждане	до 1 м.	2-3 м.	4-6 м.	7-12 м.	1-2 г.	3-5 г.	без матурите т	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	-	289	226	-	515
Нетекущи финансови активи						289	226		515
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	3 579	-	-	3 579
Нетекущи търговски и други задължения						3 579			3 579
Нетен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(3 290)	226	-	(3 064)
Комулативен ликвиден дисбаланс - дългосрочен	-	-	-	-	-	(3 290)	(3 064)	(3 064)	(3 064)
Текущи активи	119	1 068	1 945	360	715	-	-	1	4 208
Текущи финансови активи		121	240	360	715				1 436
Текущи търговски и други вземания		947	1 705					1	2 653
Парични средства и парични еквиваленти	119								119
Текущи пасиви	-	2 126	70	600	17 257	-	-	-	20 053
Текущи финансови пасиви		1 916			11 257				13 173
Текущи търговски и други задължения към свързани лица		11							11
Текущи търговски и други задължения		199	70	600	6 000				6 869
Нетен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	119	(1 058)	1 875	(240)	(16 542)	-	-	1	(15 845)
Комулативен ликвиден дисбаланс - краткосрочен	119	(939)	936	696	(15 846)	(15 846)	(15 846)	(15 845)	(15 845)
Общо финансови активи	119	1 068	1 945	360	715	289	226	1	4 723
Общо финансови пасиви	-	2 126	70	600	17 257	3 579	-	-	23 632
Общо Нетен ликвиден дисбаланс	119	(1 058)	1 875	(240)	(16 542)	(3 290)	226	1	(18 909)
Общо Комулативен ликвиден дисбаланс	119	(939)	936	696	(15 846)	(19 136)	(18 910)	(18 909)	(18 909)

Пазарен риск

Валутен риск

31.12.2016 г.	в USD	в EUR	в BGN	Общо
Нетекущи активи	-	-	500	500
Нетекущи финансови активи			500	500
Нетекущи пасиви	-	3 579	-	3 579
Нетекущи търговски и други задължения		3 579		3 579
Излагане на дългосрочен риск	-	(3 579)	500	(3 079)
Текущи активи	5	59	4 101	4 165
Текущи финансови активи от свързани лица				-
Текущи финансови активи			1 393	1 393
Текущи търговски и други вземания		8	2 645	2 653
Парични средства и парични еквиваленти	5	51	63	119

Текущи пасиви	-	7 899	12 449	20 348
Текущи финансови пасиви		1 254	12 214	13 468
Текущи търговски и други задължения към свързани лица			11	11
Текущи търговски и други задължения		6 645	224	6 869
Излагане на краткосрочен риск	5	(7 840)	(8 348)	(16 183)
Общо финансови активи	5	59	4 601	4 665
Общо финансови пасиви	-	11 478	12 449	23 927
Общо излагане на валутен риск	5	(11 419)	(7 848)	(19 262)

Анализ на валутна чувствителност към USD

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	-
При намаление на валутен курс с 10%	(1)

Лихвен риск

31.12.2016 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Нетекущи активи	500	-	-	500
Нетекущи финансови активи	500			500
Нетекущи пасиви	3 579	-	-	3 579
Нетекущи търговски и други задължения	3 579			3 579
Излагане на дългосрочен риск	(3 079)	-	-	(3 079)
Текущи активи	4 089	76	-	4 165
Текущи финансови активи	1 393			1 393
Текущи търговски и други вземания	2 653			2 653
Парични средства и парични еквиваленти	43	76		119
Текущи пасиви	9 707	786	9 855	20 348
Текущи финансови пасиви	2 827	786	9 855	13 468
Текущи търговски и други задължения към свързани лица	11			11
Текущи търговски и други задължения	6 869			6 869
Излагане на краткосрочен риск	(5 618)	(710)	(9 855)	(16 183)
Общо финансови активи	4 589	76	-	4 665
Общо финансови пасиви	13 286	786	9 855	23 927
Общо излагане на лихвен риск	(8 697)	(710)	(9 855)	(19 262)

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,5%	(4)
При намаление на лихвени нива с 0,5%	4

4. Корекция на грешки

Дружеството не отчита корекция на грешки.

5. Условни активи и пасиви

Към 31.12.2016 г. **БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД** има задължение по Договор за новация с Интернешънъл Асет Банк АД . Съгласно този договор договора за оборотни средства от 04.12.2015 г. се трансформира в рамков договор с общ лимит 5 000 хил.евро , от които 500 хиил.евро кредитна линия за оборотни средства с намаляващ плафон и 4 500 хил.евро кредитен лимит за издаване на акредитиви за внос на автомобили и резервни части. Падежа на кредитната линия за оборотни средства е 31.12.2017 г., а на кредитния лимит за акредитиви 30.04.2018 г. Лихвен % - формиран като сбор от 6-месечен EURIBOR плюс договорна надбавка в размер на 5.50%, но не по малко от 6%. Съдлижника по договора за новация е трето лице.

Неусвоена част към 31.12.2016 г. – 98 хил.евро по кредитната линия за оборотни средства и 4500 хил.евро по кредитния лимит за откриване на акредитиви..

Във връзка с този договор за новация дружеството е предоставило следните обезпечения:

- Залог на всички настоящи и бъдещи вземания по сметки в банката
- Залог на резервни части с минимален неснижаем остатък в размер на 1 200 хил.евро
- Договорна ипотека върху производствена сграда
- Залог на вземания по договор на солидарен длъжник

Българска автомобилна индустрия ЕАД е солидарен длъжник по договор за новация от 30.12.2016 г. с Интернешънъл Асет Банк АД и трето лице .Съгласно този договор Договора за кредит от 03.04.2015 г. в размер на 5 000 хил.евро се транформира в кредитна линия за оборотни средства в размер на 500 хил.евро. Падежа на кредита е 31.12.2017 г. г.Лихвен % - формиран като сбор от 6-месечен EURIBOR плюс договорна надбавка в размер на 5.50%, но не по малко от 6%.

Във връзка с този кредит дружеството е предоставило следните обезпечения:

- Договорна ипотека върху сграда – логистичен склад
- Залог на автомобили
- Залог на всички настоящи и бъдещи вземания по сметки в банката.

Кредита е погасен през м.март 2017 г.

Българска автомобилна индустрия ЕАД е учредило ипотека върху сграда –столова в полза на трето лице по договор за прехвърляне на вземане.

Към 31.12.2016 г. Българска автомобилна индустрия ЕАД е предоставило стоки на консигнация на трето лице по комисионни договори за продажба на автомобили и резервни части.Договорите са прекратени към 28.02.2017г.

6. Събития след края на отчетния период

- Анекс № 1 от 17.03.2017 г. към Договор за новация , съгласно който е променено разпределението на лимитите както следва:
  Кредитна линия за оборотни средства – до 1 500 хил.евро с падеж 30.04.2018 г.
  Кредитен лимит за откриване на акредитиви – до 3 500 хил.евро с падеж 30.04.2018 г.
- Анекс № 2 от 15.05.2017 към Договор за новация , съгласно който частично е заличен учредения особен залог върху автомобили и начина на откриване на акредитивите по кредитния лимит. Страните се съгласяват дружеството да продължи да обезпечава изпълнението на Договор за новация от 30.12.2016 г. и при новите условия.
- Договора за новация от 30.12.2016 г. между Интернешънъл Асет Банк АД и трето лице е погасен през м.март 2017 г.
- На 28.02.2017 г. е развален Договора за наем на производствени сгради и оборудване
- На 28.02.2017 г. са прекратени и Договорите от 01.10.2015 г. и 16.12.2015 г. за продажба на автомобили и резервни части между дружеството и трето лице.
- През м. Февруари 2017г. Българска автомобина индустрия ЕАД получи правата за производство и дистрибуция на автомобили марка GREAT WALL и HAVAL от китайската компания GREAT WALL MOTOR Co.
- През м. Април 2017г. е продължен Договора между Българска автомобилна индустрия ЕАД и YUTONG HONGKONG LIMITED за дистрибуция на автобуси марка YUTONG за пет годипен срок.

7. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита, че предприятието е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

8. Оповестяване съгласно законови изисквания

Дружеството отчита разходи за услуги предоставени за независим финансов одит 4 хил. лв

9. Финансови показатели

№	Показатели	2016 г.	2015 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	33 939	36 582	(2 643)	-7%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	24 073	32 620	(8 547)	-26%
3	Материални запаси	19 886	29 374	(9 488)	-32%
4	Краткосрочни вземания	2 675	3 204	(529)	-17%
5	Краткосрочни финансови активи	1 393	-	1 393	-
6	Парични средства	119	42	77	183%
7	Обща сума на активите	58 012	69 202	(11 190)	-16%
8	Собствен капитал	596	(20)	616	-3080%
9	Финансов резултат	616	48	568	1183%
10	Дългострочни пасиви	34 173	47 014	(12 841)	-27%
11	Краткосрочни пасиви	23 243	22 208	1 035	5%
12	Обща сума на пасивите	57 416	69 222	(11 806)	-17%
13	Приходи общо	19 632	5 043	14 589	289%
14	Приходи от продажби	19 599	5 043	14 556	289%
15	Разходи общо	18 589	5 002	13 587	272%

№	Коефициенти	2016 г.	2015 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	1.03	(2.40)	3.43	-143%
2	На активите	0.01	0.00	0.01	1431%
3	На пасивите	0.01	0.00	0.01	1447%
4	На приходите от продажби	0.03	0.01	0.02	230%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.06	1.01	0.05	5%
6	На приходите	0.95	0.99	(0.04)	-5%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.04	1.47	(0.43)	-29%
8	Бърза ликвидност	0.18	0.15	0.03	23%
9	Незабавна ликвидност	0.07	0.00	0.06	3340%
10	Абсолютна ликвидност	0.01	0.00	0.00	171%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.01	(0.00)	0.01	-3693%
12	Задлъжнялост	96.34	(3 461.10)	3 557.44	-103%

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД

през 2016 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

31 декември 2016 г.

1. Информация за дружеството

Фирмено наименование: БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД

Предмет на дейност: ПРОЕКТИРАНЕ И ПРОИЗВОДСТВО НА АВТОМОБИЛИ, МОТОРИ, МОТОПЕДИ И ДРУГИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА, ВНОС, ИЗНОС И ТЪРГОВИЯ С АВТОМОБИЛИ, МОТОРИ, МОТОПЕДИ И ДРУГИ ПРЕВОЗНИ СРЕДСТВА, ПРОИЗВОДСТВО, ВНОС И ТЪРГОВИЯ С РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ И АКСЕСОАРИ, ГОРИВА И МАСЛА, ВКЛ. НА ЧАСТИ И АВТОАКСЕСОАРИ, АВТОСЕРВИЗНА И РЕМОНТНА ДЕЙНОСТ, СГЛОБЯВАНЕ, ТУНИНГ, ВЪТРЕШНО-И ВЪНШНОТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ, ТРАНСПОРТНА И СПЕДИТОРСКА ДЕЙНОСТ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА ДЕЙНОСТ НЕЗАБРАНЕНА СЪС ЗАКОН ИЛИ ПОДЗАКОНОВ НОРМАТИВЕН АКТ.

Съвет на директорите :

- Андон Радославов Димитров
- Валентина Пеева Радкова-Иванова
- Мая Николова Танева-Стойчева

Изп.Директор: Андон Радославов Димитров

Дружеството се представлява от: Андон Радославов Димитров

Регистриран адрес : София , ул.Лъчезар Станчев 3 ет.2

Адрес на управление: София , ул.Лъчезар Станчев 3 ет.2

Правни консултанти : Крум Трайков ,Лора Манолова

Обслужващи банки : Интернешънъл Асет Банк АД , ПИБ АД

Одитор : Захаринова и Партньори ООД

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.
Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Информация, относно възнагражденията на управителните органи

През 2016 година начислените разходи за възнаграждения на ключов управленски персонал /заплати и осигуровки/са 209 хил.лв., в т.ч. на Изпълнителния директор са 209 хил.лв.

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на СД

Изпълнителният директор Андон Димитров притежава 100 % от капитала на ЛОВЕЧ МОТОРС ЕАД.

Учредяване, управление и структура на дружеството

- Дружеството е създадено и е вписано в Регистъра на търговските дружества на 12.03.2012 г.

- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2016 г. акционерният капитал е 50 000 лв., разпределен в 5 000 бр. акции с номинална стойност 10 лв. всяка една.

Разпределението на акционерният капитал към 31.12.2016 год. е както следва:

№ по ред	*Акционери*	*Брой Акции*	*Относителен дял в %*
1	Андон Радославов Димитров	5 000	100 %

Българска автомобилна индустрия ЕАД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от 3 /трима/ души.

- **Андон Димитров –Идпълнителен директор и член на СД**

„Анди пропърти“ ЕООД – по линия на управления и по линия на собственост

„Професионален футболен клуб „ЦСКА София“ АД - по линия на управление

- **Валентина Пеева Радкова-Иванова – Член на СД**

„Ви Ар файненшъл мениджмънт енд консултинг „ ЕООД - по линия на управление

- **Мая Николова Танева-Стойчева – Член на СД**

„Литекс травел “ ЕАД –по линия на управление

Дружеството оповестява следните свързани лица по линия на управление:

- "Анди Пропърти" ЕООД
- „Професионален футболен клуб „ЦСКА София“ АД
- “Ви Ар файненшъл мениджмънт енд консултинг “” ЕООД
- “Литекс травел“ ЕАД

Дружеството оповестява следните свързани лица, с които е имало сделки през отчетния период:

- Ви Ар файненшъл мениджмънт енд консултинг ЕООД
- Литекс травел ЕАД

Численост и структура на персонала:

Към 31.12.2016 г. списъчният брой на персонала на дружеството е **9** души, в това число по договор за управление - 1 .

2. Преглед на дейността

През 2016 г. дейността на дружеството е в следните направления:

- **Дружеството е създадено с цел продажба и следпродажбено обслужване на китайски автобуси в България , Източна и Централна Европа.** Българска автомобилна индустрия ЕАД е оторизиран представител на фирмата **ZHENGZHOU YUTONG BUS Китай**. От датата на основаването на фирмата до средата на 2015 г. основната дейност, която извършва дружеството е насочена към маркетингово проучване на пазара на автобуси в България, проучване на възможностите и създаване на условия за организиране на следпродажбено обслужване на автобусите.
  Като представител на ZHENGZHOU YUTONG BUS Китай участва или оказва подкрепа и съдействие в търгове и обществени поръчки за доставка на автобуси. През м.юли 2015 г. е спечелена обществена поръчка за доставка на 110 бр. автобуси за Столичен автотранспорт АД.Договора е подписан в края на м.декември 2015 г.
  През 2016 г.доставката на автобусите беше успешно осъществена като Българска автомобилна индустрия ЕАД извърши логистичната и транспортна дейност . .Дружеството сключи договор за сервизно и гаранционно обслужване на автобусите и организира доставката на резервни части за тях. В края на 2016 г. дружеството достави електрически автобус, който предостави за тестово използване на Столичен автотранспорт ЕАД.



В края на 2016 г. дружеството достави електрически автобус, който предостави за тестово използване на Столичен автотранспорт ЕАД.



През 2016 г. отчетени приходи от услуги от автобуси в размер на **4884 хил.лв.** Бяха реализирани и прходи от продажба на резервни части за автобуси в размер на **245 хил.лв.**

- **Придобиване на дълготрайни и краткотрайни материални активи/стоки/ с цел получаване на приходи в резултат на сделки с тях**.
  През м.юли 2015 г. дружеството придоби активите на завода за производство на автомобили в с.Баховица.С договор за наем част от активите на завода бяха отдадени на друго дружество под наем за срок от 14 години.
  През м.октомври 2015 г. дружеството закупи автомобили марка GREAT WALL и резервни части за следпродажбиното им обслужване през м.декември 2015 г. Реализацията на автомобилите и резервните части се извършва от фирма на основата на комисионен договор.
  През 2016 г. по договора за продажба на автомобили бяха реализирани 426 бр. автомобили на обща стойност -**11 111 хил.лв.** , в т.ч. за експорт 226 бр.-5 556 хил.лв.
  Приходите от резервни части марка GREAT WALL са в размер на 702 хил.лв.

3. Резултати от дейността

Приходи

За 2016 г. са реализирани приходи в размер на 19 632 хил.лв. Приходите по видове са както следва:

- Приходи от продажба на стоки – 12 058 хил.лв.
- Приходи от услуги 4 912 хил.лв.
- Други приходи 2 629 хил.лв.
- Финансови приходи 33 хил.лв.

Приходите от продажба на стоки :

Вид приход	хил.лв.	%
Приходи от продажба на автомобили	11 111	92.15
Приходи от продажба на резервни части за автомобили	702	5.82
Приходи от продажба на резервни части за автобуси	245	2.03
Общо приходи от продажба на стоки :	**12 058**	**100.00**

Приходи от продажба на услуги :

Вид приход	хил.лв.	%
Продажби на комисионни услуги	2 367	48.19
Продажби на логистични услуги	2 390	48.66
Приходи по сервизни услуги	127	2.59
Приходи от наеми на автомобили	28	0.57
Общо приходи от услуги :	**4 912**	**100.00**

Разходи

Разходите за дейността за **2016г**. са в размер на **18 599** хил.лв. , увеличение спрямо предходната година с **13 587** хил.лв.

Вид разход в хил.лв.	2016	%	2015 г.	%	Изменение
Разходи за материали	27	0.15	4	0.1	23
Разходи за външни услуги	3694	19.87	264	5.3	3430
Разходи за амортизации	2252	12.11	941	18.8	1311
Разходи за заплати и осигуровки	779	4.19	51	1	728
Други разходи	178	0.96	62	1.2	116
Балансова стойност на продадени активи	11 173	60.11	3 618	72.3	7 555
Финасови разходи	486	2.61	62	1.2	424
Общо разходи :	**18 589**	**100**	**5002**	**100**	**13 587**

Финансов резултат

През анализирания период резултата от дейността е **печалба** в размер на **616** хил.лв. при отчетена за 2015 г. - 48 хил.лв..

	2016 г.	2015 г.	изменение
Приходи	19 632	5 043	14 589

Оперативни разходи	-15 879	-4 015	-11 864
EBITDA	**3 753**	**1 028**	2 725
Амортизации	-2252	-941	-1311
EBIT	**1 501**	**87**	**1414**
Разходи за лихви	-458	-46	-412
EBT	**1 043**	**41**	**1002**
Резултат от освобождаване от нетекущи активи	**-357**	**0**	**-357**
Резултат преди данъци	**686**	**41**	**645**
Корпоративни данъци	-70	7	-77
Нетен резултат	**616**	**48**	**568**

Показатели					
№	**Показатели**	**2016 г.**	**2015 г.**	**Разлика**	
		Стойност	**Стойност**	**Стойност**	**%**
1	Дълготрайни активи /общо/	33 939	36 582	(2 643)	-7%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	24 073	32 620	(8 547)	-26%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	-
4	Материални запаси	19 886	29 374	(9 488)	-32%
5	Краткосрочни вземания	2 675	3 204	(529)	-17%
6	Краткосрочни финансови активи	1 393	-	1 393	-
7	Парични средства	119	42	77	183%
8	Обща сума на активите	58 012	69 202	(11 190)	-16%
9	Собствен капитал	596	(20)	616	-3080%
10	Финансов резултат	616	48	568	1183%
11	Дългострочни пасиви	34 173	47 014	(12 841)	-27%
12	Краткосрочни пасиви	23 243	22 208	1 035	5%
13	Обща сума на пасивите	57 416	69 222	(11 806)	-17%
14	Приходи общо	19 632	5 043	14 589	289%
15	Приходи от продажби	19 599	5 043	14 556	289%
16	Разходи общо	18 589	5 002	13 587	272%

Коефициенти					
№	**Коефициенти**	**2016 г.**	**2015 г.**	**Разлика**	
		Стойност	**Стойност**	**Стойност**	**%**
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	1.03	(2.40)	3.43	-143%
2	На активите	0.01	0.00	0.01	1431%
3	На пасивите	0.01	0.00	0.01	1447%
4	На приходите от продажби	0.03	0.01	0.02	230%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.06	1.01	0.05	5%
6	На приходите	0.95	0.99	(0.04)	-5%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1.04	1.47	(0.43)	-29%
8	Бърза ликвидност	0.18	0.15	0.03	23%
9	Незабавна ликвидност	0.07	0.00	0.06	3340%
10	Абсолютна ликвидност	0.01	0.00	0.00	171%

	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0.01	(0.00)	0.01	-3693%
12	Задлъжнялост	96.34	(3 461.10)	3 557.44	-103%

4. *Инвестиции*

Разходите за инвестиции през 2016 г. са в размер на 4 хил.лв., по години инвестициите са като следва:

Вид инвестиции	**2016 г.**	**2015 г.**
Земи		1 379
Строителство на сграден фонд и инсталации		21 385
Машини за производството		11 702
Транспортни средства		283
Стопански инвентар и компютри	4	715
Незавършено строителство		2 052
Общо направени инвестиции:	**4**	**37 516**

5. *Рискови фактори*

Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.
Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.
Във връзка с членството на Р България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти.
Това оказва положително влияние и върху дейността на **БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД**.

Макроикономически риск

Увеличаването на вноса за България намалява годишния растеж в икономиката ни и заедно с увеличаващата се инфлация, водят до увеличаване на дефицита и забавяне на растежа на БВП. Основният вътрешен риск остава ако се допусне либерализация на фискалната политика, което би довело до нарушаване на принципите на валутния борд и сериозно увеличение на дефицита по вътрешна сметка.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността на дружеството да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. В страна като България, нестабилността на лева може да предизвика икономическа нестабилност. Фиксирането на лева към единната европейска валута доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева към наложените като основни чужди валути.

В дейността на **БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД** като цяло засега не съществува сериозен валутен риск тъй като продажбите и доставяните стоки се извършват основно в евро или в лева..

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите.

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намаля и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища при които **БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД** финансира своята дейност, да се повишат и в резултат нетните приходи на дружеството да намалеят.

Този риск може да бъде управляван посредством използване на различни източници за финансиране (търговски заеми, вътрешно-фирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.)

Към 31.12.2016 г. **БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД** има задължение по договор за новация от 30.12.2016 г. с Интернешънъл Асет Банк АД С договора за новация се трансформира договора за оборотни средства от 04.12.2015 г. в рамков договор с общ лимит 5 000 хил.евро , от които 500 хил.евро кредитна линия за оборотни средства с намаляващ плафон и 4 500 хил.евро кредитен лимит за издаване на акредитиви за внос на автомобили и резервни части.Падежа на кредитната линия за оборотни средства е 31.12.2017 г., а на кредитния лимит за акредитиви 30.04.2018 г. Лихвен % - формиран като сбор от 6-месечен EURIBOR плюс договорна надбавка в размер на 5.50%, но не по малко от 6%. Съдлъжник по договора за новация е трето лице.
Неусвоена част към 31.12.2016 г. – 98 хил.евро по кредитната линия за оборотни средства и 4500 хил.евро по кредитния лимит за откриване на акредитиви..

Българска автомобилна индустрия ЕАД е солидарен длъжник по договор за новация от 30.12.2016 г. с Интернешънъл Асет Банк АД и трето лице .Съгласно договора за новация договора за кредит от 03.04.2015 г. в размер на 5 000 хил.евро се транформира в кредитна линия за оборотни средства в размер на 500 хил.евро. Падежа на кредита е 31.12.2017 г. Лихвен % - формиран като сбор от 6-месечен EURIBOR плюс договорна надбавка в размер на 5.50%, но не по малко от 6%.

Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

По отношение на търговията с автомобили с всяка изминала година се изостря конкурентната борба на пазара . Автомобилите **Great Wall** са предназначени за пазара на Европейската общност и останалите пазари в Европа. Те отговарят на всички изисквания на ЕС по отношение на сигурност, качество и нива на вредни емисии. Автомобилите **Great Wall** са с едно от най-доброто съотношение цена/качество на пазара, в ниския ценови сегмент, като се предлагат с 5 години пълна гаранция и високо ниво на оборудване.

По отношение на търговията с автомобили -китайската фирма ZHENGZHOU YUTONG BUS е най големия производител на автобуси в света с производство и продажби на над 60 000 автобуса в над 100 държави , в т.ч. и в Европа- Франция, Англия и Скандинавските страни.Автобусите с марка ZHENGZHOU YUTONG имат европейски типови одобрения за 6 модела автобуси Евро 6 и са единствените, които имат електрически автобус, одобрен за Европа, внедрен в масово производство с пробег 350 км с едно зареждане.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Основният фирмен риск за **БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД** е свързан с възможни различия в търсенето и предлагането на автобусите и автомобилите, в предпочитанията на потребителите или в резултат на засилената конкуренция. Така рискът може да окаже отрицателно въздействие върху продажбите и съответно върху приходите на дружеството. Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск.

Бизнес риск

За предлаганите от **БЪЛГАРСКА АВТОМОБИЛНА ИНДУСТРИЯ ЕАД** стоки и услуги търсенето е обусловено главно от показателите цена – качество и добрата информираност на потребителите.

Финансов риск

Финансовият риск представлява несигурност за инвеститорите в случаите , когато фирмата използва привлечени или заемни средства.

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства. Високите стойности на коефициента за автономност и ниските стойности на коефициента на финансова задлъжнялост са добра гаранция за инвеститорите и за самите собственици.

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми определят каква част от общия капитал представляват привлечените средства. Колкото делът на задълженията спрямо собствения капитал е по-голям толкова е по-голям е и финансовият риск.

Приемливата или нормална степен на финансовия риск зависи и от бизнес риска. Ако бизнес рискът е малък за дружеството, то инвеститорите може да поемат по-голям финансов риск и обратно.

Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

В края на отчетния период предприятието няма просрочени текущи и други търговски вземания.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи : парични средства и вземания.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в Интернешънъл асет банк АД . Ръководството счита, че не е налице риск, доколкото обслужващата банка е със стабилна ликвидност.

6. *Перспективи и развитие*

- Развитие и налагане на автобусите марка **YUTONG** на пазара в България и Централна Европа. Пазара на автобуси в България непрекъснато ще нараства , т.к всеизвестен е факта, че използваните автобуси са морално и материално остарели.Маркетинговите проучвания показват, че в близките 6-7 години ще трябва да бъдат подменени около 8000 автобуса.

- Увеличаване на на приходите от продажби на марката Great Wall – основно чрез развитие и разширяване на експортните пазари и увеличаване на дела на продажбите в България.
  Очаква се до края на 2017 г. да се появят на пазара и следните нови модели:
  HAVAL H2
  STEED 6
- Развитие и разширяване на бизнеса с резервни части и сервизно обслужване на автомобили и автобуси .

7. Информация за важните събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

След датата на изготвяне на финансовия отчет не са настъпили събития, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

- Анекс № 1 от 17.03.2017 г. към Договор за новация , съгласно който е променено разпределението на лимитите както следва:
  Кредитна линия за оборотни средства – от 500 хил.евро на 1 500 хил.евро с падеж 30.04.2018 г.

Кредитен лимит за откриване на акредитиви – от 4 500 хил.евро до 3 500 хил.евро с падеж 30.04.2018 г.

- Анекс № 2 от 15.05.2017 към Договор за новация , съгласно който частично е заличен учредения особен залог върху автомобили и променени условията на ползване на кредитния лимит за откриване на акредитивите по кредитния лимит.
  Страните се съгласяват дружеството да продължи да обезпечава изпълнението на Договор за новация от 30.12.2016 г. и при новите условия.

- Договора за новация от 30.12.2016 г. между Интернешънъл Асет Банк АД и трето лице по който Българска автомобилна индустрия е солидарен длъжник е погасен през м.март 2017 г.

- На 28.02.2017 г. е развален Договора за наем на производствени сгради и оборудване

- На 28.02.2017 г. са прекратени и Договорите от 01.10.2015 г. и 16.12.2015 г. за продажба на автомобили и резервни части между дружеството и трето лице.

- През м.февруари 2017 г. Българска автомобилна индустрия ЕАД получи правата за производство и дистрибуция на автомобили марка GREAT WALL и HAVAL от китайската компания GREAT WALL MOTOR Co.

- През м.април 2017 г. е продължен Договора между Българска автомобилна индустрия ЕАД и YUTONG HONGKONG LIMITED за дистрибуция на автобуси марка YUTONG за пет годишен срок

Андон Радославов Димитров
Представляващ дружеството