

## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Предмет на дейност

Инвест Кепитъл АД е акционерно дружество, регистрирано в СГС по фирмено дело 7152/1994г. – ЕИК 831541734. Седалище и адрес на управление са София, ул. "Ст. Караджа" 2. На 09.06.2014 г. се променя наименованието на дружеството от Химимпорт Инвест АД на Инвест Кепитъл АД.

Дружеството се управлява чрез едностепенна система на управление, включваща Съвет на Директорите.

Членове на Съвета на Директорите са:

- Тихомир Иванов Митев
- Иво Каменов Георгиев
- Марин Великов Митев
- Богиня Гаврилова Попова
- Миладин Михайлов Минчев.

Дружеството се представлява от Иво Каменов и Марин Митев заедно и поотделно.

Основната дейност на Инвест Кепитъл АД се състои в придобиване, управление и продажба на участия, български и чуждестранни дружества, на облигации, финансиране на дружества, в които дружеството участва и други дейности.

Акциите на Дружеството не са регистрирани на фондова борса.

Броят на персонала към 31 декември 2015 г. е 3 човека.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2014 г.), освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си

дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

### **3. Промени в счетоводната политика**

#### **3.1. Общи положения и нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г.**

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г. Тези изменения нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

**МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., приет от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.**

**Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.**

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

**Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.**

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

#### **3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

**МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС**

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за

отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

**МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС**

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

**МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

**МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията изясняват прилагането на изключението относно консолидация за инвестиционните дружества и техните дъщерни предприятия. Изключението относно изготвянето на консолидирани финансови отчети важи и за междинни предприятия майки, които са дъщерни предприятия на инвестиционни дружества. То важи, в случай че инвестиционното дружество майка оценява своите дъщерни предприятия по справедлива стойност. Междинното предприятие майка следва да изпълни и останалите критерии съгласно МСФО 10.

**МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

**МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС**

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на

стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

**МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни съборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

**МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

**МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третираят като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отслеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

**МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

**Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС**

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

#### **4. Счетоводна политика**

##### **4.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този индивидуален финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени

подробно по-нататък в счетоводната политика към индивидуалния финансов / финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

#### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Дружеството е приело да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

#### **4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия**

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено на, или има права върху, променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

#### **4.4. Инвестиции в съвместни предприятия**

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

#### **4.5. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

#### **4.6. Приходи**

Приходите включват приходи от продажба на стоки и предоставяне на услуги. Приходите от основните стоки и услуги са представени в пояснение 16.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

##### **4.6.1. Предоставяне на услуги**

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват наем и други услуги.

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет

##### **4.6.2. Приходи от лихви и дивиденди**

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

#### **4.7. Оперативни разходи**

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

#### **4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми**

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

#### **4.9. Отчитане на лизинговите договори**

При лизингополучателя

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг” правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

При лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

#### **4.10. Финансови инструменти**

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

#### **4.10.1. Финансови активи**

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

#### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”.

#### **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата**

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

#### **Инвестиции, държани до падеж**

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

#### **Финансови активи на разположение за продажба**

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи”.

Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

#### **4.10.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

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

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

#### **4.10.3. Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа**

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Дружеството. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Дружеството взима под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва.

Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

#### **4.11. Данъци върху дохода**

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.16.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **4.12. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

#### **4.13. Акционерен капитал и резерви**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват: законови резерви и общи резерви.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

#### **4.14. Краткосрочни възнаграждения на служителите**

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

#### **4.15. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

#### **4.16. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.17.

##### **4.16.1. Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за

облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### **4.17.1. Обезценка на кредити и вземания**

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

##### **4.17.2. Оценяване по справедлива стойност**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котирани цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период (вж. пояснение 27).

## 5. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

| Име на дъщерното предприятие                 | Страна на учредяване и място на дейност | Основна дейност                 | 2015           | 2015 участие | 2014           | 2014 участие |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                                              |                                         |                                 | ‘000 лв.       | %            | ‘000 лв.       | %            |
| <b>Контролни участия в дъщерни дружества</b> |                                         |                                 |                |              |                |              |
| Химимпорт АД                                 | България                                | Финансов сектор                 | 469 100        | 73.86%       | 483 396        | 73.93%       |
| Варна Карс ООД                               | България                                | Производство, търговия и услуги | 13 728         | 98.61%       | 13 728         | 98.61%       |
| М Кар ООД                                    | България                                | Производство, търговия и услуги | 9 781          | 93.75%       | 9 781          | 93.75%       |
| ВИА Интеркар ООД                             | България                                | Производство, търговия и услуги | 6 311          | 99.98%       | 6 311          | 99.98%       |
| Кепитъл Инвест ЕАД                           | България                                | Финансов сектор                 | 1 500          | 100.00%      | 1 500          | 100.00%      |
| Експрес Кар ООД                              | България                                | Производство, търговия и услуги | 574            | 86.27%       | 574            | 86.27%       |
| Инвест Кепитъл Асет Мениджмънт ЕАД           | България                                | Финансов сектор                 | 300            | 100.00%      | 300            | 100.00%      |
| М Кар Груп АД                                | България                                | Производство, търговия и услуги | 50             | 99.80%       | -              | -            |
| Ловико Сухиндол Груп АД                      | България                                | Производство, търговия и услуги | 20             | 80.00%       | 20             | 80.00%       |
| Италия Ауто ЕООД                             | България                                | Производство, търговия и услуги | 5              | 100.00%      | 5              | 100.00%      |
| ВИА Интеркар 2007 ООД                        | България                                | Производство, търговия и услуги | 4              | 80.00%       | 4              | 80.00%       |
| <b>Други участия в дъщерни дружества</b>     |                                         |                                 |                |              |                |              |
| ПОАД ЦКБ Сила                                | България                                | Финансов сектор                 | 19 646         |              | 19 646         |              |
| ЗАД Армеец                                   | България                                | Финансов сектор                 | 6 801          |              | 6 801          |              |
| ЗХ България АД                               | България                                | Производство, търговия и услуги | 6 211          |              | 5 531          |              |
| Пристанище Леспорт АД                        | България                                | Морски и речен транспорт        | 150            |              | 150            |              |
|                                              |                                         |                                 | <b>534 181</b> |              | <b>547 747</b> |              |

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2015 г. Дружеството е получило дивиденди по привилегирани акции от Химимпорт АД в размер на 13 607 хил. лв. (2014 г.: 14 174 хил. лв.)

## 6. Инвестиция в асоциирано предприятие

Дружеството притежава 50 % от правата на глас и собствения капитал на дружество Химснаб Трейд ООД. Инвестицията са отчета по себестойностния метод. Датата на финансовите отчети на дружеството е 31 декември.

Дяловете на асоциираното предприятие не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

Финансовата информация за съвместното предприятие може да бъде обобщена, както следва:

|                                                               | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Активи                                                        | 389              | 464              |
| Пасиви                                                        | 60               | 120              |
| Приходи                                                       | 1 507            | 1 659            |
| (Загуба)/печалба                                              | (15)             | 34               |
| <b>Дял от (загубата)/печалбата, полагащ се на Дружеството</b> | <b>(8)</b>       | <b>17</b>        |

През 2015 г. и 2014 г. Дружеството не е получило дивиденди. Дружеството няма следните условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестиции в съвместно предприятие.

## 7. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

|                                               | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Финансови активи на разположение за продажба: |                  |                  |
| акции на местни предприятия                   | 2 535            | 2 102            |
|                                               | <b>2 535</b>     | <b>2 102</b>     |

Активите се отчитат по справедлива стойност. Финансовите активи на разположение за продажба към 31.12.2015 г. са номинирани в български лева и се търгуват на БФБ-София. Справедливата им стойност е определена въз основа на техните котирувани цени към датата на финансовия отчет.

## 8. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

| Отсрочени данъчни пасиви /(активи)    | 1 януари<br>2015 | Признати в<br>печалбата или<br>загубата | 31 декември<br>2015 |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|---------------------|
|                                       | ‘000 лв.         | ‘000 лв.                                | ‘000 лв.            |
| <b>Нетекущи активи</b>                |                  |                                         |                     |
| Инвестиции в дъщерни предприятия      | 3 336            | (246)                                   | 3 090               |
| Финансови активи                      |                  |                                         |                     |
| Неизползвани данъчни загуби           | (3 447)          | (121)                                   | (3 568)             |
|                                       | <b>(111)</b>     | <b>(367)</b>                            | <b>(478)</b>        |
| Отсрочени данъчни активи              | (3 447)          |                                         | (3 568)             |
| Отсрочени данъчни пасиви              | 3 336            |                                         | 3 090               |
| Признати като:                        |                  |                                         |                     |
| <b>Нетно отсрочени данъчни активи</b> | <b>(111)</b>     |                                         | <b>(478)</b>        |

Отсрочените данъци за сравнителния период 2014 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

| Отсрочени данъчни пасиви (активи)     | 1 януари<br>2014 | Признати в<br>печалбата или<br>загубата | 31 декември<br>2014 |
|---------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|---------------------|
|                                       | ‘000 лв.         | ‘000 лв.                                | ‘000 лв.            |
| <b>Нетекущи активи</b>                |                  |                                         |                     |
| Инвестиции в дъщерни предприятия      | 3 375            | (39)                                    | 3336                |
| Финансови активи                      | 14               | (14)                                    | -                   |
| Неизползвани данъчни загуби           | (3419)           | (28)                                    | (3447)              |
|                                       | <b>(30)</b>      | <b>(81)</b>                             | <b>(111)</b>        |
| Отсрочени данъчни активи              | (3 419)          |                                         | (3 447)             |
| Отсрочени данъчни пасиви              | 3 389            |                                         | 3 336               |
| Признати като:                        |                  |                                         |                     |
| <b>Нетно отсрочени данъчни активи</b> | <b>(30)</b>      |                                         | <b>(111)</b>        |

Всички отсрочени данъчни активи (включително неизполваните данъчни загуби) са включени в отчета за финансовото състояние.

## 9. Краткосрочни финансови активи

Краткосрочни финансови активи са следните:

|                                            | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Финансов актив на разположение за продажба | 25 550           | 36 183           |
| Предоставени заеми                         | 24 060           | 33 478           |
| Вземания по договори за цесии              | 7 397            | 11 337           |
|                                            | <b>57 007</b>    | <b>80 998</b>    |

Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи” и ред „Финансови приходи”.

Краткосрочните предоставени заеми представляват главница и натрупани лихви към тях на заеми, предоставени от Дружеството на несвързани лица. Заемите са предоставени при лихвени нива в рамките на 8%-10% годишна лихва. Крайният срок за погасяване на предоставените заеми е преди 31.12.2015 г. Заемите не са обезпечени.

## 10. Търговски и други вземания

|                                   | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Търговски вземания                | 1 041            | 1 489            |
| Финансови активи                  | <b>1 041</b>     | <b>1 489</b>     |
| Предоставени аванси               | -                | 73               |
| Други вземания                    | 3 570            | 21 250           |
| Нефинансови активи                | <b>3 570</b>     | <b>21 323</b>    |
| <b>Търговски и други вземания</b> | <b>4 611</b>     | <b>22 812</b>    |

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

## 11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

|                                          | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Парични средства в банки и в брой в:     |                  |                  |
| - български лева                         | 127              | 31               |
| - евро                                   | 31               | 13               |
| - щатски долари                          | -                | 11 556           |
| Краткосрочни депозити (в български лева) | 4 542            | 2 625            |
| <b>Пари и парични еквиваленти</b>        | <b>4 700</b>     | <b>14 225</b>    |

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

## 12. Собствен капитал

### 12.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 130 000 000 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

|                                        | 2015               | 2014               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Брой издадени и напълно платени акции: |                    |                    |
| В началото на годината                 | 130 000 000        | 130 000 000        |
| <b>Общ брой акции на 31 декември</b>   | <b>130 000 000</b> | <b>130 000 000</b> |

### 12.2. Резерв от преоценка на финансови инструмент

Резервът от преоценка на финансови инструменти в размер на 565 хил. лв. е формиран във връзка с преоценка на финансови активи на разположение за продажба.

### 12.3. Други резерви

|                                                                    | Законови<br>резерви<br>‘000 лв. | Допълнителни<br>резерви<br>‘000 лв. | Общо<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Салдо към 1 януари 2014 г.                                         | 252                             | 106                                 | 358              |
| Формиране на резерви от разпределение на печалба от минали периоди | 12 748                          | -                                   | 12 748           |
| <b>Салдо към 31 декември 2014 г.</b>                               | <b>13 000</b>                   | <b>106</b>                          | <b>13 106</b>    |
| <b>Салдо към 31 декември 2015 г.</b>                               | <b>13 000</b>                   | <b>106</b>                          | <b>13 106</b>    |

### 13. Възнаграждения на персонала

#### 13.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

|                                | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи за заплати             | (606)            | (1 888)          |
| Разходи за социални осигуровки | (9)              | (5)              |
| <b>Разходи за персонала</b>    | <b>(615)</b>     | <b>(1 893)</b>   |

#### 13.2. Задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

|                                        | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Текущи:</b>                         |                  |                  |
| Текущи задължения за възнаграждения    | 11               | 5                |
| Текущи задължения за осигуровки        | 3                | 1                |
| <b>Текущи задължения към персонала</b> | <b>14</b>        | <b>6</b>         |

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към служителите на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2016 г.

### 14. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

|                                                      | <b>Текущи</b>    |                  | <b>Нетекущи</b>  |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                      | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
| Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност: |                  |                  |                  |                  |
| Задължения по облигационен заем                      | -                | -                | 26 553           | 183 661          |
| Задължения по банкови кредити                        | 3 330            | 4 540            | 1 809            | 2 912            |
| Други заеми                                          | -                | -                | 9 210            | 8 160            |
| <b>Общо балансова стойност</b>                       | <b>3 330</b>     | <b>4 540</b>     | <b>37 572</b>    | <b>194 733</b>   |

С изключение на заемите в евро всички заеми са деноминирани в български лева.

#### 14.1. Задължения за облигационен заем

Дружеството е емитирало нов облигационен заем на 19 ноември 2015 г. с номинална стойност на 90 броя облигации от 150 хил. евро за една облигация и годишен лихвен процент от 4.5%. – с падеж на 19 ноември 2022 г.

#### 14.2. Задължения по банкови заеми

Банковите заеми са разпределени както следва:

|                                             |     | Текущи           |                  | Нетекущи         |                  |
|---------------------------------------------|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                             |     | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
| Банкови заеми                               |     |                  |                  |                  |                  |
| Банкови заеми към банка – дъщерно дружество | (1) | 2 506            | 2 966            | 1 726            | 2 005            |
| Банков заем                                 | (2) | 824              | 939              | 83               | 907              |
| Банков заем                                 | (3) | -                | 579              | -                | -                |
| Банков заем                                 | -   | -                | 56               | -                | -                |
|                                             |     | <b>3 330</b>     | <b>4 540</b>     | <b>1 809</b>     | <b>2 912</b>     |

Банков заем (1) Дружеството е получило овърадрафт по договор за кредит сключен на 01 август 2011 г. с падеж: 01 август 2018 г. Лихвата е в размер на базов лихвент процент, който към момента на подписването на договора е 3.5% плюс надбавка 2.8 пункта. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро. Съгласно погасителен план Дружеството погасява кредита с тримесечни вноски в размер на 93 000 евро и финална погасителна вноска в размер на 95 000 евро. Остатъкът по кредита към 31 декември 2015 г. е в размер на 2019 хил. лв., от които дългосрочната част – 913 хил. лв. и краткосрочна част – 1 006 хил. лв.

Дружеството е страна по договор за заместване в дълг от 1 март 2012 г. с падеж 01 март 2017 г. Обезпеченията по заема са: първи по ред особен залог на вземания от клиенти, учреден от дъщерно дружество, с балансова стойност към 30 ноември 2011 г. в размер на 2 447 хил. лв.; първи по ред особен залог на вземания от финансов лизинг, учреден от дъщерно дружество, с балансова стойност към 30 ноември 2011 г. в размер на 1 285 хил. лв.; първи по ред особен залог на ДМА, учреден от дъщерно дружество, с балансова стойност към 30 ноември 2011 г. в размер на 144 хил. лв.; първи по ред особен залог на средно-стокова наличност на стоки в оборот – резервни части с неснижаем остатък 780 хил. лв., учреден от дъщерно дружество. Валутата, в която се извършват плащанията, е лева. Съгласно погасителен план Дружеството погасява кредита с месечни вноски в размер на 100 000 лв. и последни две погасителни вноски по 50 000 лева. Остатъкът по кредита към 31 декември 2015 г. е в размер на 2 019 хил. лв., от които дългосрочната част – 813 хил. лв. и краткосрочна част – 1 400 хил. лв.

Банков заем (2) Дружеството е страна по пет договора за заместване в дълг със следните параметри:

- договор от 22 юни 2012 г. с краен срок на издължаване на кредита 22 август 2016 г. Лихвата е в размер на действащия корпоративен бенчмарк лихвен процент за евро. Съгласно погасителен план Дружеството погасява кредита с 39 равни месечни вноски в размер на 4 000 евро и 1 погасителни вноски в размер на 8 480.41 евро. Обезпеченията по заема са: д особен залог върху ДМА собственост на дъщерно дружество с местонахождение гр. Плевен. Остатъкът по кредита към 31 декември 2015 г. е в размер на 71 хил. лв., от които дългосрочната част – 71 хил. лв.

- договор от 22 юни 2012 г. с краен срок на издължаване на кредита 08 юли 2017 г. Лихвата е в размер на действащия корпоративен бенчмарк лихвен процент за евро. Съгласно погасителен план Дружеството погасява кредита с 50 равни месечни вноски в размер на 1 000 евро и 1 погасителни вноски в размер на 4 904.01 евро. Обезпеченията по заема са; договорна ипотека. Остатъкът по кредита към 31 декември 2015 г. е краткосрочна част в размер на 23 хил. лв. и дългосрочната част – 21 хил. лв.

- договор от 30 август 2012 г. с краен срок на издължаване на кредита 21 септември 2016 г. Лихвата е в размер на действащия корпоративен бенчмарк лихвен процент за евро. Съгласно погасителен план Дружеството погасява кредита с 40 равни месечни вноски в размер на 5 000 евро и 1 погасителни вноски в размер на 10 411.55 евро. Остатъкът по кредита към 31 декември 2015 г. е в размер на 98 хил. лв. краткосрочна част.

- договор от 22 юни 2012 г. с краен срок на издължаване на кредита 08 август 2016 г. Лихвата е в размер на действащия корпоративен бенчмарк лихвен процент за евро. Съгласно погасителен план Дружеството погасява кредита с 39 равни месечни вноски в размер на 12 000 евро и 1 погасителни вноски в размер на 22 198.43 евро. Обезпеченията по заема са: договорна ипотека. Остатъкът по кредита към 31 декември 2015 г. е в размер на 208 хил. лв. краткосрочна част.

- договор от 20 февруари 2013 г. с краен срок на издължаване на кредита 21 февруари 2017 г. Лихвата е в размер на действащия корпоративен бенчмарк лихвен процент за евро. Съгласно погасителен план Дружеството погасява кредита с 1 месечна погасителна вноска в размер на 355 151.48 евро, 45 равни месечни вноски в размер на 18 000 евро и 1 последна изравнителна вноски в размер на 14 000 евро. Остатъкът по кредита към 31 декември 2015 г. е в размер на 485 хил. лв., от които дългосрочната част – 63 хил. лв.

Банков заем (3) Дружеството е страна по договор за заместване в дълг от 20 април 2012 г. с падеж 20 ноември 2016 г. Лихвата е в размер 8.10%. Валутата, в която се извършват плащанията, е евро. Съгласно погасителен план Дружеството погасява кредита с 31 месечни вноски в размер на 25 000 евро и 1 погасителни вноски в размер на 46 157.43 евро. Към 31.12.2015 г. кредитът е окончателно погасен.

## 15. Търговски и други задължения

|                                            | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Текущи:</b>                             |                  |                  |
| Търговски задължения                       | 35               | 99               |
| Финансови пасиви                           | <b>35</b>        | <b>99</b>        |
| Данъчни задължения                         | 314              | 263              |
| Получени аванси                            | 25               | 2 341            |
| Други задължения                           | 15 541           | 13 568           |
| Нефинансови пасиви                         | <b>15 880</b>    | <b>16 172</b>    |
| <b>Текущи търговски и други задължения</b> | <b>15 915</b>    | <b>16 271</b>    |

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

## 16. Приходи от продажби

Приходите от продажби на Дружеството могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                             | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Възнаграждение за членство в надзорен съвет | 30               | 30               |
| Други                                       | 102              | 29               |
|                                             | <u>132</u>       | <u>59</u>        |

## 17. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

|                         | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Правни разходи          | (24)             | (50)             |
| Независим финансов одит | (88)             | (10)             |
| Счетоводно обслужване   | (10)             | (10)             |
| Други разходи           | (270)            | (213)            |
|                         | <u>(392)</u>     | <u>(283)</u>     |

## 18. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

|                         | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Отписани вземания       | (703)            | (121)            |
| Разходи за командировки | (15)             | -                |
| Други                   | -                | (1)              |
|                         | <u>(718)</u>     | <u>(122)</u>     |

## 19. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                          | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Приходи от лихви, свързани с:                            |                  |                  |
| - предоставени заеми                                     | 2 349            | 3 337            |
| - други                                                  | -                | 1 136            |
|                                                          | <b>2 349</b>     | <b>4 473</b>     |
| Положителни разлики от продажба на финансови инструменти | -                | 7 306            |
| Други финансови приходи                                  | 469              | -                |
| <b>Финансови приходи</b>                                 | <b>2 818</b>     | <b>11 779</b>    |

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

|                                                          | 2015<br>‘000 лв. | 2014<br>‘000 лв. |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Разходи по заеми, отчитани по амортизирана стойност:     |                  |                  |
| - получени заеми                                         | (3 213)          | (9 636)          |
| - банкови заеми                                          | (464)            | (746)            |
| - други                                                  | (1 144)          | (231)            |
|                                                          | <b>(4 821)</b>   | <b>(10 613)</b>  |
| Отрицателни разлики от продажба на финансови инструменти | (4 196)          | (177)            |
| Загуба от курсови разлики                                | (255)            | (12)             |
| Други финансови разходи                                  | (447)            | (80)             |
| <b>Финансови разходи</b>                                 | <b>(9 719)</b>   | <b>(10 882)</b>  |