

ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 65 е одобрен и подписан от името на Овергаз Капитал АД от:

Представляващ:


Светлин Иванов

Съставител:


Цветанка Христова

София,
м. март 2017 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- ✓ идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- ✓ получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- ✓ оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- ✓ достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- ✓ оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Одиторско дружество: ИсаОдит ООД

Управител:

Изабела Джалъзова




Одитор, отговорен за одита:

Изабела Джалъзова



гр. София

21 Април 2017 г.

ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2016 година

		2016 г. BGN'000	2015 г. BGN'000
Продължаващи дейности	Приложение		
Приходи от лихви и други подобни приходи	1.1.1.	1 381	917
Разходи за лихви и други подобни разходи	1.2.1	(112)	(95)
Приходи от такси и комисиони	1.1.1.	16	19
Разходи за такси и комисиони	1.2.1.	(83)	(61)
Нетни валутни разлики	1.1.1; 1.2.1.	(3)	-
Приходи от продажба на лизингови активи	1.1.3.	-	4
Себестойност на продадените лизингови активи	1.1.3.	-	(4)
Приходи от операции с финансови активи	1.1.1.	10	21
Други оперативни приходи	1.1.2.	15	40
Брутна печалба		1 224	841
Административни разходи	1.2.2.	(608)	(553)
Обезценка на финансови активи	1.2.3.	(406)	(154)
Печалба (загуба) от оперативна дейност		210	134
Печалба (загуба) от продължаващи дейности преди разходи за данъци		210	134
Разходи за данъци	1.2.4.	(21)	12
Печалба (загуба) за периода от продължаващи дейности		189	146
Печалба (загуба) за периода		189	146
Друг всеобхватен доход, представен преди свързаните данъчни ефекти		-	2
Печалби (загуби) от преоценките на планове за дефинирани доходи		-	2
Общо компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди облагане с данъци		-	2
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	2
Общо всеобхватен доход за периода		189	148

Приложенията от страница 19 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Светлин Иванов



Съставител:
Цветанка Христова

Заверил:
ИсаОдит ООД

София, 29 март 2017 г.



ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПРЕДСТАВЕН НА БАЗА ЛИКВИДНОСТ към 31.12.2016 г.

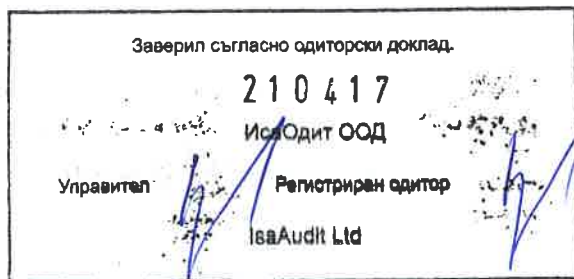
	Приложение	31.12.2016 г. BGN'000	31.12.2015 г. BGN'000
Актив			
Парични средства и парични еквиваленти	2.1.	9 289	60 253
Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	2.2.	68 487	13 163
Кредити и аванси, в т.ч.:		68 109	12 768
- Финансов лизинг		159	161
- Потребителски кредити		2 254	2 459
- Други кредити, свързани с дейността		65 696	10 148
Други вземания		378	395
Материални активи	2.3.	60	59
Имоти, машини и съоръжения		60	59
Инвестиции в асоциирани, дъщерни и съвместни предприятия	2.4.	50	50
Данъчни активи	2.5.	4	25
Отложени данъчни активи		4	25
Други активи	2.6.	39	74
Общо активи		77 929	73 624
Пасиви и Капитал			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	2.7.	72 699	68 594
Задължения към банки		-	-
Задължения към финансови институции		72 699	68 594
Задължения към предприятия (корпоративни клиенти)		-	-
Данъчни пасиви	2.8.	9	5
Текущи данъчни пасиви		9	5
Други пасиви	2.9.	82	75
Общо пасиви		72 790	68 674
Капитал	2.10.	5 000	5 000
Емитиран капитал	2.10.1.	5 000	5 000
Неразпределена печалба (непокрита загуба)	2.10.2.	(74)	(206)
Печалба (загуба) за година	2.10.2.	189	146
Други резерви	2.10.3.	24	10
Общо капитал		5 139	4 950
Сума Пасив и Собствен Капитал		77 929	73 624

Приложенията от страница 19 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Светлин ИвановСъставител:
Цветанка Христова

Заверил:
ИсаОдит ООД

София, 29 март 2017 г.



ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2016 г.

	Основен капитал BGN'000	Резерви BGN'000	Натрупани печалби/ загуби BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Остатък към 31.12.2014 г.	5 000	6	(204)	4 802
Преизчислен остатък към 31.12.2014 г.	5 000	6	(204)	4 802
Промени в собствения капитал за 2015 г.				
Операции със собствениците	-	2	(2)	-
Увеличение (намаление) чрез прехвърляне между резерв и неразпределена печалба		2	(2)	
Печалба (загуба) за периода			146	146
Друг всеобхватен доход	-	2	-	2
Печалби (загуби) от преоценките на планове за дефинирани доходи		2		2
Друг всеобхватен доход за периода	-	2	-	2
Остатък към 31.12.2015 г.	5 000	10	(60)	4 950
Преизчислен остатък към 31.12.2015 г.	5 000	10	(60)	4 950
Промени в собствения капитал за 2016 г.				
Операции със собствениците	-	14	(14)	-
Увеличение (намаление) чрез прехвърляне на законови резерви		14	(14)	-
Печалба (загуба) за периода			189	189
Остатък към 31.12.2016 г.	5 000	24	115	5 139

Приложенията от страница 19 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Светлин Иванов

Съставител:
Цветанка Христова



Заверил:
ИсаОдит ООД

София, 29 март 2017 г.



ОВЕРГАЗ КАПИТАЛ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2016 година

	2016 г. BGN'000	2015 г. BGN'000
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Плащания по предоставени кредити	(62 715)	(9 029)
Постъпления, свързани с предоставени кредити	4 807	5 281
Парични потоци свързани с лихви по предоставени кредити	532	415
Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	-	2
Други плащания, нетно	(13)	(12)
Паричен поток използван в специализирана инвестиционната дейност	(57 389)	(3 343)
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Покупки на дълготрайни активи	(1)	-
Парични потоци, свързани с клиенти	31	7
Парични потоци, свързани с доставчици	(177)	(158)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(361)	(355)
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(1)	(7)
Паричен поток използван в неспециализирана инвестиционната дейност	(509)	(513)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	55 038	69 720
Плащания по получени заеми	(48 713)	(3 509)
Парични потоци по финансов лизинг	8	45
Платени банкови такси и лихви върху заеми	(99)	(68)
Други парични потоци от финансова дейност	781	104
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	7 015	66 292
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	(50 883)	62 436
Ефект от промените във валутните курсове върху паричните средства и паричните еквиваленти	(81)	(2 190)
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(50 964)	60 246
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	60 253	7
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	9 289	60 253

Приложенията от страница 19 до страница 65 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Светлин Иванов

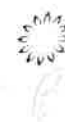


Съставител:
Цветанка Христова

Заверил:
ИсаОдит ООД

София, 29 март 2017 г.





ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	9
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	19
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	19
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	20
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	20
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	21
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	21
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	27
РАЗХОДИ	27
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	28
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	28
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	30
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	31
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	31
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	31
ЛИЗИНГ	36
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ	37
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	37
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	37
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	39
ПРОВИЗИИ	39
КАПИТАЛ	39
ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	40
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	41
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	43
РЕКЛАСИФИКАЦИИ	44
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	44
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	44
1. ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	44
2. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	46
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	52
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	52
2. Салда и обороти към 31.12.2016 г. по сделки със свързани лица	55
3. Дивиденди	58
4. Цели и политика за управление на финансовия риск	58
5. Управление на капитала	63
6. Условни активи и пасиви	64
7. Събития след края на отчетния период	64
8. Възнаграждение за одит	64
9. Принцип - предположение за действащо предприятие – финансово състояние	64



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 2 ОТ 21.02 2017 Г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

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

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от специализирано одиторско предприятие ИСАОДИТ ООД, вписано в регистъра на ИДЕС под № 130.

1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България с Решение на Софийски градски съд от 02.02.1998 г., фирмено дело № 250/1998 г.

Основната му дейност е свързана с предоставяне на потребителски и други форми на кредит, финансов лизинг. Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с предоставяне на кредити и финансов лизинг.

Финансовият резултат на Дружеството за 2016 г. след данъци е печалба в размер на 189 хил. лв.

Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

2. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Дружеството е с капитал 5 000 000 /пет милиона/ лева, внесен изцяло и разпределен в 50 000 /петдесет хиляди/ броя обикновени налични поименни акции с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка.

Акционери	Седалище/Адрес	Акционерно участие в дружеството (брой, %)
Овергаз Холдинг АД	гр. Ямбол, ул. "Цар Симеон" № 14А	49 999 броя - 99,998%
Сашо Георгиев Дончев	Гр. София бул. „Джеймс Баучер“ №114	1 брой - 0,002%

Към 31.12.2016 г. Овергаз капитал АД има участия в следните дъщерни дружества:

Фирма на юридическото лице	Седалище	Дялово участие
"Агровида" ЕАД	гр. София, ул. "Филип Кутев" № 5	100 броя акции с номинал 500 лева, представляващи 100% от капитала

3. УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016 г. Овергаз Капитал АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Органи на управление на дружеството са:

1. Общо събрание на акционерите;
2. Съвет на директорите.

Информация за членовете на Съвета на директорите

Към 31 декември 2016 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

Фирма/име	Седалище/Адрес	Като какъв участва
Сашо Георгиев Дончев	гр. София бул. Джеймс Баучер № 114	Председател
Илиян Петров Илиев	гр. София, ул. "Яна Язова" № 12а	Заместник-председател
Светлин Йоцов Иванов	гр. София, ул. Одрин № 95	Изпълнителен член

През 2016 г. не са правени промени в състава на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от Светлин Йоцов Иванов – изпълнителен директор.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на дружеството за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2016 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Изплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

Получените възнаграждения през 2016 г. от членовете на Съвета на директорите и общата сума на изплатените осигуровки, включително задължително пенсионно осигуряване, са в размер на 105 хил.лв.

Членовете на Съвета не са получавали непарични възнаграждения, условни или разсрочени възнаграждения. Дружеството не дължи на членовете на Съвета на директорите суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2016 г. не са настъпили промени в броя притежавани акции от капитала на Дружеството.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Информация за притежавани от членовете на Съвета на директорите акции на „Овергаз Капитал“ АД към 31 декември 2016 г.:

Член на Съвета на директорите	Пряко притежавани акции, бр.	Притежавани акции, чрез свързани лица, бр.	Общо пряко и чрез свързани лица, бр.	% от капитала
Сашо Георгиев Дончев	1	-	1	0,002

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината

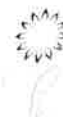
Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Информация за участие на членовете на Съвета на Директорите в търговски дружества

Към 31.12.2016 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

* Сашо Георгиев Дончев - Председател на Съвета на директорите:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества, а именно:
 - „Ди Ди Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер“ №114.
3. Участва в управлението на други дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
 - „Овергаз Капитал“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, ул. „Филип Кутев“ №5;
 - „Овергаз Инк.“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Филип Кутев №5;



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

- „Ди Ди Мениджмънт“ АД, със седалище и дарес на управление гр. София, бул. Джеймс Баучер №144;
- „DDI Holdings Limited“, регистрирана в Службата по регистриране на компании за Англия и Уелс под №3735879 и с адрес на управление: 4 Хил Стрийт, Лондон W1J 5NE, Англия.

♦ Илиян Петров Илиев - Заместник-председател на Съвета на директорите:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните търговски дружества:
 - „Вилтрейд“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Яна Язова“ № 12А, ет.3, ап.9.
3. Участва в управлението на други дружества като управител, прокурист и член на съвет, а именно:
 - „Агровида“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5;
 - „Вилтрейд“ ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Яна Язова“ № 12А, ет.3, ап.9;
 - „Ренесанс“ АД, гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А;
 - „Овергаз Капитал“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5;
 - „Овергаз Холдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А;
 - „Ди Ди Мениджмънт“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Джеймс Баучер“ №114;
 - „Русгеоком БГ“ ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ № 5.

♦ Светлин Йоцов Иванов – Изпълнителен директор:

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества.
3. Не участва в управлението на други дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет.

4. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

„Овергаз Капитал“ АД реализира през 2016 г. продажби на следните финансови продукти:

- потребителски кредити за индивидуални клиенти;
- финансови операции за дружества в системата на Овергаз: привличане на парични средства, цесии, краткосрочно финансиране, осигуряване на банкови гаранции и др.;
- ипотечни кредити.

Дружеството реализира годишни продажби на кредитни продукти за 13 586 298 лв. Финансовият резултат за 2016 г. преди начисляване на обезценки е печалба в размер на 634 хил.лв. След прилагане на приетата методика е начислена обезценка на рискови експозиции в размер на 424 хил.лв., в резултат на което финансовият резултат е печалба от 189 хил. лв.

През 2016 г. не са разпределяни печалби и не са изплащани дивиденди.

4.1. Годишен финансов отчет

Анализ на приходите

Приходите от дейността на дружеството са в размер на 1 422 хил.лв. (за 2015 г. – 1 001 хил.лв.) и са свързани основно с постъпления от лихви по предоставени потребителски, ипотечни кредити и лизинги, и законни лихви по съдебни и присъдени вземания. Спрямо предходната година е отчетено увеличение с 421 хил.лв.

Анализ на разходите

Разходите за основна дейност са в размер на 1 212 хил.лв. (за 2015 г. – 867 хил.лв.) и са свързани основно с плащания за лихви по ползвани привлечени средства, разходи за такси и комисионни и административни разходи. Спрямо предходната година увеличението е с 345 хил.лв., като промяната се дължи на увеличение в начислените разходи за обезценка на съдебни и присъдени вземания.

Анализ на дейността

Финансови показатели за последните 2 години

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

№	Показатели	2016 г.	2015 г.
I	Акционерен капитал	5 000	5 000
II	Собствен капитал	5 139	4 950
1	Общо приходи	1 422	1 001
2	Разходи за дейността	806	711
3	Брутен резултат	616	288
4	Брутна рентабилност от дейността (т.3 /т.2)	76.43%	41.00%
5	Амортизации	0	4
6	ЕВІТ	616	288
7	Рентабилност след амортизации (т.6 /(т.2 + т.5))	76.43%	40.39%
8	Разходи за обезценки	406	154
9	Печалба преди данъци	210	134
10	Корпоративен данък - 10%	0	0
11	Отсрочени данъци	(21)	12
12	Нетна печалба	189	146
13	Рентабилност на приходите от продажби (т.1 / (т.2 + т.5 + т.8)) Ефективност на разходите	117.33%	115.46%
14	Рентабилност на разходите ((т.2 + т.5 + т.8) / т.1) Ефективност на приходите	85.23%	86.61%
15	Рентабилност на акционерния капитал (т.12 / т.І)	4.20%	2.92%
16	Рентабилност на собствения капитал (т.12 / т.ІІ)	4.07%	2.95%
17	Рентабилност от оперативна дейност (т.12 / (т.2 + т.5 + т.8 + т.10))	17.33%	16.84%

4.2. Годишен доклад за дейността на дружеството

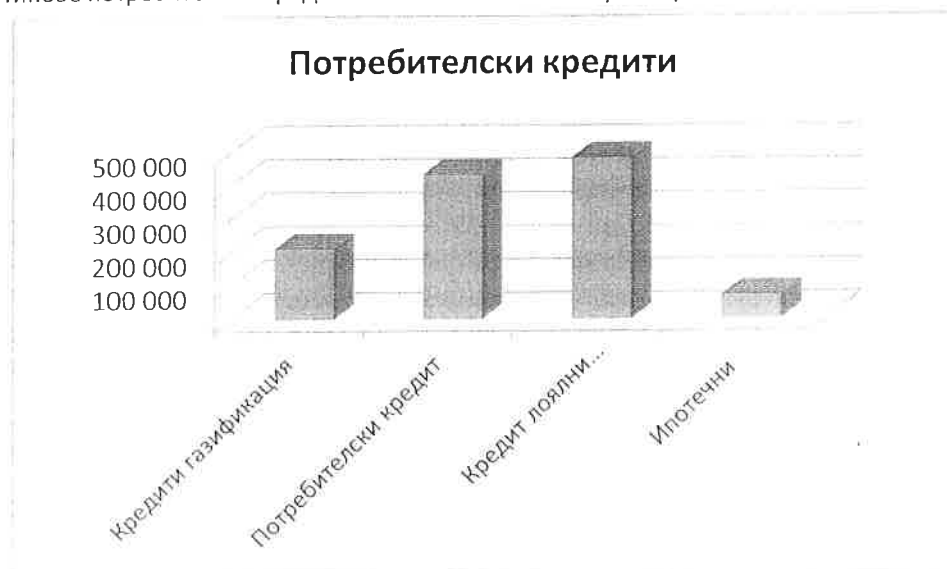
Кредитният портфейл на „Овергаз Капитал“ АД към 31.12.2016 г. е в размер на 18 017 хил.лв.

Анализ на продажбите и структура на приходите

Реализираните годишни продажби в размер на 13 586 298 лв. са с 90% повече в сравнение с 2015 г. От тях 1 203 138 лв. са усвоени по потребителски кредити. Получените Искания за кредит са с 52% повече в сравнение с 2015 г.

Структура на продажбите

В графиката по-долу е посочено разпределението на сумите по извършените продажби през 2016 г. по основни типове потребителски кредити в лева. Най-голяма сума е усвоена за кредити за лоялни клиенти.





ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Сравнение на продажбите през 2016, 2015 и 2014 г.

Усвоените кредити през 2016 г. са с 90% повече като сума в равнение с 2015 г. Анализът за последните три години показва тенденция към увеличаване на сумата по усвоени кредити.



Както и през предходните години, продажбите се осъществяваха през офисите на фирми-партньори, на базата на подписани договори за сътрудничество за предлагане на кредитните продукти на компанията.

„Овергаз Капитал“ АД не поддържа собствени фронт-офиси, различни от Централния офис. През уеб сайта са получени над 80% от Исканията за кредит.

Тенденциите, които се наблюдават в продажбите през 2016 г. са:

- Привличането на свободни парични средства от дружества в групата Овергаз ни осигурява по-евтин ресурс;
- Значително се увеличава конкуренцията от небанкови финансови компании, което налага увеличаване на бюджета за маркетинг и реклама;
- Увеличава се значително общият брой получени Искания, но намалява процентът на разрешените кредити;
- Увеличава се ролята на финансовите операции за дружества в системата.

През 2016 г. бяха разработени актуализирани следните продукти:

- Газификация на изплащане (Кредит за газификация) се предлага с по-ниска лихва и атрактивни условия за битовите клиенти на Овергаз;



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

- Стандартен потребителски кредит се предлага с комбиниран лихвен процент: фиксиран за първите 12 месеца и променлив до края на срока;
- Актуализирахме Общите условия за ипотечен и потребителски кредит.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

През 2016 г. се очертаха следните тенденции в дейността на Овергаз Капитал:

- Дружеството продължава предлагането на финансови услуги за дружества в групата на Овергаз Холдинг, в т.ч. консултиране по банкови кредити и банкови гаранции;
- Увеличава се броя на кредити за газификация;
- За да бъдем конкурентноспособни по отношение на потребителски кредити е необходимо да се увеличи значително бюджета за маркетинг и реклама;
- Перспективите за развитие на дружеството са свързани основно с предлагането на продукти и услуги за дружествата в групата и техните клиенти.

4.3. Персонал

Към 31.12.2016 г. в Дружеството има назначени 8 служители по трудов договор, като средната възраст на персонала е 38 години. Наетите служители са с висше икономическо и юридическо образование.

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 333 хил.лв.

4.4. Системи за управление на качеството

Дружеството е провело мероприятия и програми, насочени към подобряване на процесите в дейността и усъвършенстване на предлаганите продукти. Сертифицирането на СУК в „Овергаз Капитал“ АД е реализирано през 2011 г.

4.5. Финансов отчет и анализ

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 5 139 хил.лв.

През отчетната 2016 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2016 г.	2015 г.
Приходи	1 422	1 001
Разходи	(1 209)	(867)
Финансов резултат преди данъци	2 631	1 868



	2016 г.	2015 г.
Коеф. на финансова автономност	0,0706	0,0721
Коеф. на задлъжнялост	14,1642	13,8735



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016



	2016 г.	2015 г.
Коеф. на обща ликвидност	3,1941	1,0074
Коеф. на бърза ликвидност	3,1941	1,0074
Коеф. на незабавна ликвидност	3,1924	1,0064
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,3930	0,8774



Стопански цели за 2017 г.

Дружеството си е поставило следните основни цели:

1. Продажбените цели на Овергаз Капитал АД за 2017 г. предвиждат минимум 15% ръст на броя отпуснати кредити.
2. По-ниската цена на природния газ спрямо цената на другите енергоносители дава основание ръководството да планира продажбата на кредитите за газификация да се увеличи с минимум 50%.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен и/или дългосрочен план.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

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

Финансови инструменти

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

	31.12.2016 г. BGN'000	31.12.2015 г. BGN'000
Финансови активи		
Кредити и вземания, в т.ч.:		
Текущи търговски и други вземания	39	74
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	378	395
- нетекущи	-	-
- текущи	378	395
Предоставени заеми	17 310	12 768
Депозити	50 799	-
Парични средства	9 289	60 253
Общо финансови активи	77 815	73 490
Финансови пасиви		
Текущи търговски и други задължения	91	80
Задължения по договори за цесии, в т.ч.:	63	-
- нетекущи	-	-
- текущи	63	-
Други нетекущи финансови пасиви	49 148	-
Други текущи финансови пасиви	23 488	68 594
Общо финансови пасиви	72 790	68 674

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2016 г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

В съответствие с останалите в индустрията, дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

№	Показатели	2016 г.	2015 г.
1	Общо пасиви	72 790	68 674
2	Намаление: пари и парични еквиваленти	(9 289)	(60 253)
3	Нетен дълг (т.1- т.2)	63 501	8 421
4	Собствен капитал	5 139	4 950
5	Общо капитал (т.3+т.4)	68 640	13 371
6	Съотношение на задлъжнялост (т.3 / т.5)	0.93	0.63

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2016 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е 139 хил.лв., а собственият капитал е положителна величина - 5139 хил.лв.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

- ★ пазарен риск;
- ★ оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за вземания по предоставени заеми), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Дружеството е в състояние да покрива всички свои задължения. Основните финансови ангажименти са свързани с обслужването на револвираща банкова кредитна линия и овърдрафт.

Дружеството има сключени договори за ползване на револвираща кредитна линия от Банка ДСК ЕАД и Уникредит Булбанк АД. Кредитната линия е с ежемесечно плащане на лихви и падеж на главницата в края на срока на договора. По овърдрафта се правят ежемесечни лихвени плащания. Дружеството обслужва предоставените кредити без да допуска просрочия.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитния риск.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

По отношение на вземанията, когато съществува несигурност относно тяхната събираемост, Дружеството има сключени договори с външни фирми за събиране на вземания, просрочени с повече от 30 дни.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на „Овергаз Капитал“ АД в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.

Съгласно общите условия към договорите за кредит, сключени между Дружеството и кредитополучателите, при допуснатото просрочие за период по-дълъг от 30 календарни дни дружеството има право да обяви целия кредит за предсрочно изискуем.

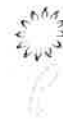
След обявяването на кредитите за предсрочно изискуеми се пристъпва към снабдяване с изпълнителен лист и събиране на вземането чрез съдебен изпълнител.

Извършената обезценка на присъдени вземания през 2016 г. е в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и е в размер на 424 хил.лв. Възстановените през периода обезценки са в размер на 18 хил.лв.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегирани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно щатски долари.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- ♦ изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- ♦ изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- ♦ съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- ♦ документация за контрол и процедури;
- ♦ изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- ♦ изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- ♦ развитие на аварийни планове;
- ♦ обучение и професионално развитие;
- ♦ етични и бизнес стандарти;
- ♦ намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Дружеството не държи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Светлин Йоцов Иванов - Изпълнителен директор
на „Овергаз капитал“ АД

София,
24.03.2017 г.





ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието: Овергаз Капитал АД

Изпълнителен директор: Светлин Йоцов Иванов

Съставител: Цветанка Димитрова Христова

Юристи: Диана Тодорова Георгиева и Любомира Николаева Михайлова

Държава на регистрация на Дружеството: Р България

Седалище и адрес на регистрация: гр. София, ул. Филип Кутев №5

Място на офис или извършване на стопанска дейност: гр. София 1504, бул. Евлоги и Христо Георгиеви №169

Обслужващи банки: Банка ДСК ЕАД, ОББ АД, Токуда Банк АД, УниКредит Булбанк АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Предмет на дейност и основна дейност/и на Дружеството:

Отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, финансов лизинг, гаранционни сделки, консултации на дружества относно тяхната капиталова структура, отраслова стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия, придобиване на вземания, произтичащи от доставка на стоки или предоставяне на услуги /факторинг/, събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон.

Регулаторна рамка

На 23 декември 2009 г. Дружеството е вписано като финансова институция в Регистъра по чл. 3, ал.2 от Закона за кредитните институции с Удостоверение № BGR00139 на Българска Народна Банка.

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

Дата на финансовия отчет: 31.12.2016 г.

Текущ период: Годината, започваща на 01.01.2016 г. и завършваща на 31.12.2016 г.

Предходен период: Годината, започваща на 01.01.2015 г. и завършваща на 31.12.2015 г.

Дата на одобрение: 21.02.2017

Орган одобрил отчета: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол № 2/21.02.2017 г

Структура на капитала

Дружеството е с капитал 5 000 хил.лв., внесен изцяло и разпределен в 50 000 (петдесет хиляди) броя обикновени налични поименни акции с номинална стойност 100 (сто) лева всяка.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност BGN'000
Овергаз Холдинг" АД	99.998%	49 999	5 000
Сашо Георгиев Дончев	0.002%	1	-
Всичко	100.00%	50 000	5 000

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в тричленен състав:

1. Сашо Георгиев Дончев – председател на Съвета на директорите;
2. Илиян Петров Илиев – заместник-председател на Съвета на директорите;
3. Светлин Йоцов Иванов – изпълнителен член.

Дружеството се представлява от Светлин Йоцов Иванов - изпълнителен директор.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

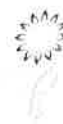
Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка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

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2016 – 2017 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2016	Към дата	Източник	2015
БВП в млн. лв.	92 635	дек.2016	НСИ	86 373
Реален растеж на БВП	4,1%	дек.2016	НСИ	2,3%
Инфлация в края на годината	0,6%	дек.2016	НСИ	-1,0%
Среден валутен курс на щатския долар	1,76804	30.12.2016	БНБ	1,76441
Валутен курс на щатския долар	1,85545	30.12.2016	БНБ	1,79007
Безработица в края на годината	6,7%	Q4	НСИ	8,3%
Основен лихвен процент в края	0,00%	01.12.2016	БНБ	0,01%



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

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

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

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

Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди.

Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

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

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

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

Няма съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

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

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

2. Изменение на МСФО 5 (Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014 г.) - изменението, добавя специфични насоки когато предприятието прекласифицира актива (или групата за извеждане от употреба) от държани за продажба да се предостави за разпределение към собствениците, или обратно, и за случаите, в които актива престава да е държан продажба. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
 3. Оповестявания в междинни финансови отчети – промени в МСФО 7 (нетирание) и МСС 34 (информация, оповестена другаде, уточнения). Пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет“, т.е. това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).
 4. Изменение на МСФО 7 – обслужващи договори като индикация за продължаващо участие в прехвърлен актив. Изменението, добавя насоки за изясняване дали даден договор за сервизно обслужване с продължаващо участие в прехвърлен актив. Изменението няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
- **Изм. в МСФО 11:** Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности (приет от ЕС) – измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес. С изменението се определят за прилагане принципите на отчитане на бизнес комбинация съгласно МСФО 3, при придобиване от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която представлява бизнес. Измененията се отнасят както за първоначално придобиване на участие в съвместна дейност, така и придобиването на допълнително участие. Няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
 - **Изм. в МСС 16 и МСС 38:** Уточняване на допустимите методи за амортизация (издадени през май 2014 г., приети от ЕС) - измененията добавят насоки и целят да изяснят, че (I) използването на методи, основани на приходите, за да се изчисли амортизацията на актив е неуместно, защото приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив като цяло отразява фактори, различни от консумацията на икономическите ползи, възпътени в актива, и (II) приходи обикновено се предполага, че е неподходяща основа за измерване на консумацията на икономическите ползи, възпътени в нематериален актив. Въпреки това, тази презумпция може да бъде оборена в някои ограничени случаи. Те са проспективно в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Ръководството не предвиждат никакъв ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
 - **Изм. в МСС 16 и МСС 41:** Земеделие: Многогодишни култури (издадени през юни 2014 г., приети от ЕС) - Измененията, се отнасят за многогодишни култури - т.е. живи растения, които се използват единствено за да произвеждат земеделска продукция, използват се над няколко периода и обикновено са бракувани в края на продуктивния им живот (например грозде лози, каучукови дървета, маслени палми). Многогодишните култури са извадени от обхвата на МСС 41 и следва да се отчитат като ИМС, включват се в обхвата на МСС 16. Продукцията, която се отглежда от многогодишни култури остава в обхвата на МСС 41. Дружеството няма селскостопанска дейност, измененията не оказват влияние върху финансовите отчети на Дружеството.
 - **Изм. в МСС 27:** Метод на собствения капитал в индивидуален финансов отчет (издаден през август 2014 г., приет от ЕС) - измененията, позволяват на правните субекти да използват метода на собствения капитал за отчитане на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети. Предвидено е прилагане на измененията със задна дата, в съответствие с МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителни оценки и грешки. Ръководството не се е възползвало от възможността и не е променило политиката за отчитане по цена на придобиване в индивидуалните финансови отчети на инвестиции в дъщерни, съвместни или асоциирани предприятия.
 - **Изменение в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28:** Инвестиционни дружества: Приложение на изключение за консолидация (приети от ЕС). Изяснява се прилагането на консолидационно изключение за инвестиционни предприятия и техните дъщерни дружества. Определя се дали дадено предприятие е инвестиционно предприятие. Няма ефект върху финансовите отчети на Дружеството.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

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

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

- **Изменение в МСС 7 Отчет за паричните потоци** – Инициатива по оповестяване (издаден през декември 2014 г., все още не са приети от ЕС) – изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с: промени от финансова дейност, промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества, ефекти от курсови разлики, промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството.

Изменението не се очаква да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

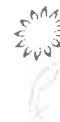
- **Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода** (издаден през май 2014 г., все още не са приети от ЕС) - изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. Ограниченото изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преоценка на дългови инструменти отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточнява следното:

- 1) нереализираните загуби на дългови инструменти оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, води до възникване на намаляеми временни разлики;
- 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултат на намаляеми временни разлики;
- 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни загуби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид.

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

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

Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

дължи на промените в кредитния риск (рейтинг) на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

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

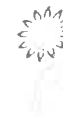
Не се изисква преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане.

Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително, също така, че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

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

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

1. При определяне на справедливата стойност на плащания на база акции в брой, отчитането на ефектите на придобиване, трябва да следват същия подход както за плащания на базата на акции, уреждани с акции.
2. Когато данъчен закон или друга разпоредба изисква предприятието да отдържа определен брой инструменти на собствения капитал, равен на паричната стойност на данъчно задължение на работника или служителя, за да покрие данъчен пасив дължим от работника или служителя на данъчния орган, т.е. споразумението за плащане на базата на акции има характеристика на "нетна сума", такива споразумения трябва да бъдат класифицирани изцяло като собствен капитал, при условие че плащането на базата на акции би било класифицирано като собствен капитал, ако я нямаше характеристиката „нетна сума“ за уреждане.
3. В случай, че промяната в плащането на базата на акции, променя сделката – от уредена с парични средства в уредена с капитала, трябва да се отрази следното:
 - i) оригиналното задължение се отписва
 - ii) уредено с капитал плащане на база акции се признава на датата на промяна в плащането по справедливата стойност на капиталовия инструмент, който се предоставя до степента в която услуга е получена към датата на промяна и



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

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

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранно прилагане е позволено. Специфични преходни разпоредби също са приложими. Ръководството на Дружеството не очаква, че прилагането на измененията в бъдеще би имало значително въздействие върху финансовите отчети на Дружеството, тъй като Дружеството няма споразумения за разплащане на средства на базата на акции, или каквито и да било споразумения за удържане на данък при източника във връзка с плащания на база акции.

- **Изменение на МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори** (все още не са приети от ЕС) – изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

- **МСФО 16 Лизинг** (все още не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на лизинг – МСС 17 и настоящите насоки за лизинг – КРМСФО 4, ПКР 15 и ПКР 27.

МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса/отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване.

Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори.

Освен това, класификацията на паричните потоци също ще бъде засегната, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като оперативни парични потоци; за разлика, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, който ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Предвижда се ретроспективно приложение с някои изключения.

Ръководството е процес на оценяване на ефектите върху финансовите отчети на Дружеството и счита, че не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2016 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2016 г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- Оповестявания по счетоводната политика;
- Оповестявания на съществени предположения;
- Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- Нематериални активи;
- Други финансови активи;
- Репутация и нематериални активи с неограничен живот;



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

• Търговски вземания.

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени имоти и финансови инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика, по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване цели в този финансов отчет се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСС 17, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

В допълнение, за целите на финансовата отчетност, справедливата стойност се категоризират в Ниво 1, 2 или 3 въз основа на степента, в която входящите данни за измерванията на справедливата стойност, се наблюдават и на значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в своята цялост, които са описани, както следва:

Хипотези от 1-во ниво - Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.

Хипотези от 2-ро ниво Други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдавани пряко или косвено.

Хипотези от 3-то ниво Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, директорите на Дружеството са длъжни да правят преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях предположения се базира на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- Отчет за финансовото състояние към края на периода;
- Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- Отчет за промените в собствения капитал за периода;
- Отчет за паричните потоци за периода;
- Пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация, сравнителна информация по отношение на предходния период;
- Отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато дружеството прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

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

Избора на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8 от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО „Изложение за практиката - Коментар на ръководството“, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в Изложението за практиката, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано Изложението за практиката. Изявлението за съответствие с Изложението за практиката се допуска само, ако въпросното Изложение е било следвано изцяло.

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

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

Приходи от лихви

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

Приходи от дивиденди

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

Приходи от финансиране

Полученото финансиране се отчита като приход, когато има значителна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, получено за покриване на текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, получено за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

РАЗХОДИ

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

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

Общи и административни разходи

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

Плащания по лизингови договори

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

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

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

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котирувани ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

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

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

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

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

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

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

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

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

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

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

Амортизация

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

Сгради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	25% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята	не се амортизира

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

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

Когато резервни части, резервно оборудване и сервизно оборудване отговарят на определението за имоти, машини и съоръжения се признават в съответствие с описаните по горе политики. В противен случай тези позиции се класифицират като материални запаси.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Лизингови активи

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

Активите и пасивите произтичащи от договори за финансов лизинг първоначално се признават във финансовия отчет за финансово състояние по тяхната справедлива стойност при започването на лизинга или ако е по-ниска — по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

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

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

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

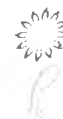
Стимулите при договарянето на нов оперативен лизинг се кредитират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линейния метод през целия срок на лизинговия договор.

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

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Отделно придобит нематериален актив

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

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

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

Вътрешно създаден нематериален актив

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

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

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

Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход, към датата на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални активи следват счетоводните политики приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

Амортизация

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

Софтуер (програмни продукти) 20% линейна база

Други 20% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка.

	Компютърен софтуер	Други активи	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2014	140	72	212
Салдо към 31.12.2015	140	72	212
Салдо към 31.12.2016	140	72	212
Амортизация и обезценка			
Салдо към 31.12.2014	(136)	(72)	(208)
Амортизация за годината	(4)	-	(4)
Общо увеличения (намаления) за периода	(4)	-	(4)



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Салдо към 31.12.2015	(140)	(72)	(212)
Салдо към 31.12.2016	(140)	(72)	(212)
Балансова стойност			
Балансова стойност към 31.12.2015	-	-	-
Балансова стойност към 31.12.2016	-	-	-

Допълнителна информация за нематериални активи, различни от репутация	31.12.2016	31.12.2015
Брутната балансова стойност на всички напълно амортизирани нематериални активи, които все още са в употреба	212	212

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

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

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

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

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

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

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

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската между себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“.

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

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

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

ФИНАНСОВИ АКТИВИ

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

Последващо оценяване

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

- ✓ **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата** - активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

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

За годината завършваща на 31 декември 2016 и 2015 година, Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба или определени като такива отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

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

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Репо сделки - една от дейностите, които Дружеството развива са репо-сделките. Икономическата същност на репо-сделките с фиксирана цена на обратното изкупуване независимо от външното им проявление е, че те представляват финансираща сделка - предоставяне на лихвоносен заем с обезпечение. Продавачът на ценните книжа всъщност е "заемополучател", тъй като за него получените парични средства срещу предоставените ценни книжа са външно финансиране на сума, равна на продажната им стойност.

Репо-сделките са договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа, между две страни - едната, която продава ценни книжа - най-често акции, корпоративни облигации или ДЦК, на друга страна, като същевременно поема ангажимент да изкупи обратно ценните книжа на конкретна бъдеща дата на предварително определена (фиксирана) цена. Когато покупната цена е фиксирана, рисковете и изгодите от собствеността върху ценните книжа по отношение на измененията на цената, остават у продавача.

Като купувач на ценните книжа (получател - според МСС 39), Дружеството не признава получените ценни книжа в баланса си (отчита ги само извънбалансово), но предоставените парични средства на отсрещната страна (покупната цена на ценните книжа) отчита като предоставен заем (актив). Тъй като той е с фиксиран падеж, се отчита по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент в съответствие с МСС 39. Отчита се приход от лихви на базата на амортизационния план. Не са правени преоценки на чуждите финансови инструменти.

- ✓ **Финансови активи, държани до падеж** - недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Дружеството е определило, като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория.

Подобно на заеми и вземания, тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва метода на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

За годината завършваща на 31 декември 2016 и 2015 година, Дружеството не е отчетло финансови активи в тази категория.

- ✓ **Финансови активи на разположение за продажба** - недеривативни финансови активи, които са определени като на разположение за продажба при първоначално признаване или не са класифицирани в някоя от гореописаните категории. Те се отчитат по справедливата им стойност. С изключение на печалби и загуби от валутни операции, приходи от лихви и дивиденди, които се признават в печалба или загуба, промените в балансовата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават в друг всеобхватен доход и се натрупват към резерв от преоценка, до продажбата на инвестицията или до нейното обезценяване. Същевременно, кумулативната печалба или загуба, която е била натрупана в резерв от преоценка се прекласифицира от собствения капитал в печалба или загуба.

Обезценка на финансови активи

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

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

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

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

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

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

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

Преглед за обезценка на вземания се прави към края на всяка финансова година.

1. Обезценяват се присъдени вземания на Дружеството, по които има издаден изпълнителен лист, образувано е изпълнително дело и няма постъпления от длъжника за период по-дълъг от 6 (шест) месеца след датата на образуване на изпълнителното дело.
2. Първоначалната обезценка на вземанията по т.1 е в размер на 50%.
3. При липса на постъпления през финансовата година, следваща първоначалната обезценка, се прави нова в размер на 25% от вземането.
4. Ако липсват постъпления и през втората финансова година, след първоначалната обезценка, се прави нова обезценка в размер на 25% от вземането.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

5. При наличие на постъпления от длъжника през финансовата година, следваща първоначалната обезценка не се прави ново обезценяване. Като пропорционално на погасените задължения се прави възстановяване на начислените по т.1 обезценки.
6. За присъдени вземания на Дружеството, които през първите 6 месеца от образуването на изпълнителното дело не са попаднали в обхвата на т.2, но през следващата финансова година липсват постъпления се прилагат последователно изискванията на точки от т.2 до т.5.

Разходите от обезценка и реинтегрираните в печалбата (възстановените) през отчетния период обезценки се представят нетно в отчета за доходите.

Отписване на финансови активи

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

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

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

ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Последваща оценка на финансови пасиви

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

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

За годината завършваща на 31 декември 2016 и 2015, Дружеството не е класифицирало, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

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

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

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

Отписване на финансови пасиви

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

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 2 Цели и политики на управление на финансовия риск.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Получени заеми, без свързани предприятия

Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
Банка ДСК ЕАД - договор за кредит овърдрафт	BGN	1 месечен СОФИБОР + 3.75	31.03.2017 - с опция за удължаване	Ипотека върху недвижими имоти и вещи права върху недвижими имоти, собственост на Ренесанс АД и ИП Елин Пелин АД; Особен залог върху съвкупност от настоящи вземания по отпуснати кредити; Особен залог върху настоящи и бъдещи вземания по всички настоящи и бъдещи разплащателни сметки на дружеството в Банка ДСК АД; Поръчителство на Овергаз Холдинг АД
Уникредит Булбанк АД	BGN	1 месечен СОФИБОР + 3.75	30.06.2017 - 10 равни месечни вноски по главница	Ипотека върху недвижими имоти на ИП Елин Пелин и Ес Дий Проджекст АД; Особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на дружеството по всички сметки в Уникредит Булбанк АД; Поръчителство на Овергаз Холдинг АД; Поръчителство от Ренесанс АД.

Салдо по получени заеми, без свързани предприятия

Към 31.12.2016 г. дружеството няма задължения по посочените кредити-овърдрафт.

Салда по предоставени заеми, без свързани предприятия

Вид кредити	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Потребителски кредити, в т.ч.:	902	1 352
главница	860	1 352
лихва	42	-
Корпоративни кредити, в т.ч.:	319	914
главница	310	914
лихва	9	-
Общо	1 221	2 266

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал. Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, н.р. при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсирание на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в баланса се представя нетната сума, когато:

- има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, предприятието не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

Пари и парични еквиваленти

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

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

ЛИЗИНГ

Съгласно МСС 17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- налице е съществена промяна в актива.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- ♦ когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- ♦ началото на периода на подновяване или удължаване.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по който Дружеството е лизингодател

Дружеството признава активите, държани по силата на финансов лизинг, в своите отчети и ги представя като вземане, чиято сума е равна на нетната инвестиция в лизинговия договор.

Подлежащото на получаване лизингово плащане се разглежда като погасяване на главница и финансов доход.

Признаването на финансовия доход се основава на модел, отразяващ постоянна и периодична норма на възвръщаемост върху нетната инвестиция на лизингодателя, свързана с финансовия лизинг.

Приходът от продажбата, признат в началото на срока на финансовия лизинг от лизингодателя, представлява справедливата стойност на актива или ако тя е по-ниска – сегашните стойности на минималните лизингови плащания, изчислени при пазарен лихвен процент. Себестойността на продажбата в началото на срока на лизинговия договор е себестойността или балансовата стойност, ако са различни, на наетата собственост, намалена със сегашната стойност на негарантираната остатъчна стойност.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

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

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

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

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

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2016 г., е както следва:

За периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г.

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

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

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ", която е диференцирана за различните предприятия от 0,4% до 1,1% в зависимост от икономическата дейност на дружеството.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

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

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

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

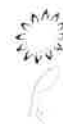
След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

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

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



ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

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

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

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

ПРОВИЗИИ

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

КАПИТАЛ

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

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларираны (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденди се признават, когато се изплащат.

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедлива стойност е: "Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката".

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- Сделката е между свързани лица;
- Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства;
- Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;
- Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност:

- Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;
- Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност.

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;
- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба. Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат във Справедливата Стойност(СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на блокиращ фактор е забранено - Блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от предприятието.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

- Когато има наблюдаема пазарна дейност;
- Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност;
- Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойността, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Подход на пазарните сравнения - използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви.

Подход на базата на разходите - отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите - превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана както следва, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло. Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. дружеството няма активи и пасиви представени във финансовия отчет по справедлива стойност.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Както е описано в параграф приходи по-горе пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Провизия за съмнителни вземания

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

Тестове за обезценка на активи

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

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

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

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

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

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

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

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

Провизии

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

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

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

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

Условни активи и пасиви

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

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

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

Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране

Плановите за доходи могат да бъдат сложни понеже се изискват актюерски предположения, за да се определи размера на задължението и разхода. Възможно е фактическите резултати да се различават от предполагаемите резултати. Тези разлики са известни като актюерски печалби и загуби. Задълженията по дефинирани/конкретни доходи се измерват с помощта на метод за кредит на прогнозните единици, според който Дружеството трябва да направи надеждна оценка на размера на обезщетенията, които са спечелени в замяна на предоставени услуги в текущия и предходни периоди, използвайки актюерски техники.

В допълнение в случаите, когато се финансират плановите за дефинирани доходи, Дружеството трябва да определи справедливата стойност на активите по плана, на базата на очакваната възвръщаемост от активите по плана, който се изчислява, като се използва прогнозната дългосрочна норма на възвръщаемост.

В резултат методът за кредит на прогнозните единици включва поредица от актюерски преценки. Тези предположения включват демографски предположения като смъртност, оборот, пенсионна възраст и финансови предположения като проценти на отстъпка, нива на заплатите и доходите. Тези предположения са предмет на преценки и могат да се развият съществено различно от очакваното и поради това може да доведат до значително въздействие върху задълженията по дефинирани конкретни доходи.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка. В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период. Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчети за финансовото състояние към:

- ♦ края на текущия период;
- ♦ края на предходния период; и
- ♦ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ♦ характера на прекласифицирането;
- ♦ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ♦ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, Дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с въстпелния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена. Свързаните лица и сделките със свързани лица са оповестени в приложение IV, т.1 „Свързани лица и сделки със свързани лица“.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

1.1. Приходи

1.1.1. Финансови приходи

Вид приход	2016 г.	2015 г.
Приходи от лихви, в т.ч.:	1 381	917
по стандартни кредити	424	398
по лизингови договори	3	11
по кредити свързани лица	907	501
по ипотечни кредити	-	1
по банкови сметки	47	6
От операции с финансови инструменти (цесии)	10	21
Положителни курсови разлики	455	2 294
Други финансови приходи, в т.ч.:	16	19
такси за отпускане и предоговаряне на кредити	16	18
други	-	1
Общо	1 862	3 251

1.1.2. Други оперативни приходи

Други приходи в т.ч.	2016 г.	2015 г.
Приходи от възнаграждения по договори за сътрудничество	-	26
Отписани задължения	13	14
Други	1	-
Консултантски услуги	1	-
Общо	15	40

1.1.3. Приходи от продажба на лизингови активи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Доходи от продажби на активи на финансов лизинг	-	4
Балансова стойност на продадените активи	-	(4)
Резултат от сделките	-	-
Приходи от лихви по лизингови сделки от продадени активи през минали отчетни периоди	3	11
Начислени обезценки на вземания по лизингови договори	-	-
Общо резултат финансов лизинг	3	11



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

1.2. Разходи

1.2.1. Финансови разходи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за лихви в т.ч.	112	95
по заеми	66	32
в т.ч. към банки	66	32
по депозити от свързани лица	46	63
Отрицателни курсови разлики	458	2 294
Други финансови разходи, в т.ч.:	83	61
по договори за партньорство	2	3
застраховки кредитополучатели	9	7
възнаграждение ипотеки	64	41
такси	3	3
банкови такси и комисиони	5	7
Общо	653	2 450

1.2.2. Административни разходи

Разходи за материали и консумативи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Канцеларски материали	2	2
Общо	2	2

Разходи за външни услуги

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Реклама	35	13
Съобщителни услуги	2	4
Граждански договори и хонорари	4	-
Застраховки	2	3
Абонаменти	20	22
Други разходи за външни услуги	3	4
Наеми	46	49
Юридическо обслужване	17	18
Данъци и такси	17	18
Счетоводни услуги	15	13
Пощенски услуги	2	2
Информационни услуги	26	23
Управление на персонала	2	3
Одиторски услуги	3	3
Общо	194	175

Разходи за амортизации

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за амортизации на административни	-	4
дълготрайни нематериални активи	-	4
Общо	-	4

Разходи за персонала

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за заплати на, в т.ч.	294	294
административен персонал	294	294
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	5	3
Разходи за осигуровки на, в т.ч.	39	39



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

административен персонал	39	39
в т.ч. разходи по неизползвани отпуски	1	1
Разходи на персонала за доходи при напускане	-	4
по задължения по планове с дефинирани доходи	-	4
Общо	333	337

Други разходи

Вид разход	2016 г.	2015 г.
Разходи за командировки	-	1
Разходи представителни	4	3
Данъци и такси	1	2
Отписани вземания	41	3
Разходи за частичен данъчен кредит	28	18
Социални разходи	5	8
Общо	79	35

1.2.3. Обезценка на финансови активи

Обезценка на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата (нето)	2016 г.	2015 г.
Разходи за обезценка на кредити и вземания	(424)	(171)
Възстановени/реинтегрирани в печалбата обезценки на кредити и вземания	18	17
Общо	(406)	(154)

Извършената обезценка за периода е в съответствие със счетоводната политика на Дружеството.

1.2.4. Разходи за данъци от продължаващи дейности

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.
Други компоненти на текущ данъчен разход	(21)	12
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(21)	12
Общо	(21)	12

2. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

2.1. Парични средства

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.	9 289	48 323
В лева	7 154	24 534
Във валута	2 135	23 789
Краткосрочни депозити (под 30 дни падеж)	-	11 930
Общо	9 289	60 253

2.2. Кредити и вземания

Нетекущи финансови активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	2 310	4 308
Общо	2 310	4 308

Вземания по лизингови договори - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	-	2
Вземания по лизинг от несвързани лица	-	2
Общо	-	2



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Кредити и вземания - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити	2 310	4 306
Общо	2 310	4 306

Кредити и вземания - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	44	846
Вземания по кредити от свързани лица в групата	44	846
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	2 266	3 460
Вземания по потребителски кредити от несвързани лица	1 352	1 613
Вземания по други форми на кредит от несвързани лица	914	1 847
Общо	2 310	4 306

Текущи финансови активи	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и вземания (кредити, заеми и финансов лизинг)	66 177	8 855
Общо	66 177	8 855

Вземания по лизингови договори - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по лизинг от несвързани лица /нето/	159	159
Вземания по лизинг от несвързани лица	159	159
Общо	159	159

Кредити и вземания - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити	13 810	7 483
Вземания по предоставени депозити	50 799	-
Вземания придобити чрез цесии	378	395
Кредити придобити чрез цесии	1 031	818
Общо	66 018	8 696

Кредити – текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по кредити от свързани лица в групата /нето/	11 823	4 437
Вземания по кредити от свързани лица в групата	11 526	4 344
вземания по просрочени главници	1 760	-
Вземания по лихви по кредити от свързани лица в групата	297	93
Вземания по кредити от несвързани лица /нето/	1 222	1 884
Вземания по потребителски кредити от несвързани лица, в т.ч.	860	786
вземания по просрочени главници	259	182
Вземания по други форми на кредит от несвързани лица, в т.ч.	311	1 020
вземания по просрочени главници	80	95
Вземания по лихви по кредити от несвързани лица, в т.ч.	51	78
вземания от лихви по потребителски кредити, в т.ч.	42	60
вземания от лихви по други форми на кредит	9	18
Обезценка на вземания по кредити от несвързани лица	-	-
Съдебни и присъдени вземания по кредити /нето/	765	1 162
Вземания по съдебни спорове	2 488	2 478
Обезценка на присъдени вземания по кредити	(1 723)	(1 316)
Общо	13 810	7 483



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Вземания по депозити - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания по депозити от свързани лица в групата /нето/	50 799	-
Вземания по депозити от свързани лица в групата	50 704	-
Вземания по лихви по депозити от свързани лица в групата	95	-
Обезценка на вземания по депозити от свързани лица в групата	-	-
Общо	50 799	-

Вземания придобити чрез цесии - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	378	352
Вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	377	343
Лихви по вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	1	9
Обезценка на вземания придобити чрез цесии от свързани лица в групата	-	-
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица /нето/	-	43
Вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	-	43
Обезценка на вземания придобити чрез цесии от несвързани лица	-	-
Общо	378	395

Кредити придобити чрез цесии – текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица в групата /нето/	1 031	818
Кредити придобити чрез цесии от свързани лица в групата	1 010	759
Лихви по кредити придобити чрез цесии от свързани лица в групата	21	59
Обезценка на кредити придобити чрез цесии от свързани лица в групата	-	-
Общо	1 031	818

За годината приключваща на 31.12.2016 г. е извършена обезценка в размер на 171 хил.лв. на присъдени вземания по предоставени кредити, съгласно приетата от Ръководството на Дружеството методика, която е оповестена в Приложенията.

Корективна сметка за кредитни загуби на финансови активи	Кредити и вземания
Корективна сметка за кредитни загуби на финансови активи в началото на периода 2014	(1 162)
Общо увеличение (намаление) на провизиите за обезценка за кредитни загуби на финансови активи	(154)
Начислена обезценка през периода	(171)
Реинтегрирана обезценка през периода	17
Корективна сметка за кредитни загуби на финансови активи в началото на периода 2015	(1 316)
Общо увеличение (намаление) на провизиите за обезценка за кредитни загуби на финансови активи	(406)
Начислена обезценка през периода	(424)
Реинтегрирана обезценка през периода	18
Корективна сметка за кредитни загуби на финансови активи в края на периода 2016	(1 723)

2.3. Имоти, машини и съоръжения

	Земи	Офис обзавеждане	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31.12.2014	59	2	61
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация	-	-	-
Общо увеличения (намаления) за периода	-	-	-
Салдо към 31.12.2015	59	2	61



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация		1	1
Общо увеличения (намаления) за периода	-	1	1
Салдо към 31.12.2016	59	3	62
<i>Амортизация и обезценка</i>			
Салдо към 31.12.2014		(2)	(2)
Общо увеличения (намаления) за периода	-	-	-
Салдо към 31.12.2015	-	(2)	(2)
Общо увеличения (намаления) за периода	-	-	-
Салдо към 31.12.2016	-	(2)	(2)
<i>Балансова стойност</i>			
Балансова стойност към 31.12.2015	59	-	59
Балансова стойност към 31.12.2016	59	1	60

Допълнителна информация за имоти, машини и съоръжения	31.12.2016	31.12.2015 г.
Брутната балансова стойност на всички напълно амортизирани имоти, машини и съоръжения, които все още са в употреба	2	2

2.4. Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия	50	50
Общо	50	50

Инвестиции в дъщерни предприятия

Участия	31.12.2016 г.		31.12.2015 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Агровида ЕАД	100%	50	100%	50
Общо		50		50

Дружеството оповестява сделките с дъщерното си предприятие подробно в т.1 на раздел IV. Други оповестявания.

2.5. Данъчни активи

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2015		Движение на отсрочените данъци за 2016				31 декември 2016	
	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
			Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Компенсирани отпуски	4	-	6	1	(4)	-	6	1
Неизползвани данъчни загуби	226	23			(214)	(22)	12	1
Доходи на ФЛ	9	1	10	1	(9)	(1)	10	1
Дългосрочни доходи на персонала	9	1				-	9	1
Общо активи по отсрочени данъци	248	25	16	2	(227)	(23)	37	4
Отсрочени данъци (нето)	248	25	16	2	(227)	(23)	37	4



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

2.6. Други активи

Вид	31.12.2016	31.12.2015 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	24	54
Вземания по продажби	5	35
Вземания на лихви за забава по дивидент	19	19
Обезценка на вземания от свързани лица	-	-
Други вземания в т.ч. /нето/	15	20
Предплатени разходи	14	18
Други краткосрочни вземания	1	2
Обезценка на други вземания	-	-
Общо	39	74

2.7. Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и задължения	49 148	-
Общо	49 148	-

Кредити и задължения – нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по предоставени депозити	49 148	-
Общо	49 148	-

Задължения по депозити - нетекущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по депозити от свързани лица в групата /нето/	49 148	-
Задължения по депозити от свързани лица в групата	49 138	-
Задължения по лихви по депозити от свързани лица в групата	10	-
Обезценка на задължения по депозити от свързани лица в групата	-	-
Общо	49 148	-

Текущи финансови пасиви	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и задължения	23 551	68 594
Общо	23 551	68 594

Кредити и задължения - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по получени депозити	23 485	68 594
Задължения по цесии	63	-
Други финансови пасиви	3	-
Общо	23 551	68 594

Задължения по депозити - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по депозити от свързани лица в групата /нето/	23 485	68 594
Задължения по депозити от свързани лица в групата	23 476	68 582
Задължения по лихви по депозити от свързани лица в групата	9	12
Обезценка на задължения по депозити от свързани лица в групата	-	-
Общо	23 485	68 594

Задължения по договори за цесия - текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по договори за цесия към свързани лица в групата	63	-
Общо	63	-



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Други финансови пасиви – текущи

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към свързани лица (банкови гаранции)	2	-
Задължения към несвързани лица (банкови гаранции)	1	-
Общо	3	-

2.8. Данъчни пасиви

Вид	31.12.2016 г.			31.12.2015 г.		
	Общо	текущи	нетекущи	Общо	текущи	нетекущи
Данък върху добавената стойност	6	6	-	2	2	-
Други данъци	1	1	-	3	3	-
Данък върху доходите на физически лица	2	2	-	-	-	-
Общо	9	9	-	5	5	-

2.9. Други пасиви

Текущи задължения

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	11	13
Задължения по доставки	4	6
Други задължения (гаранции за управление)	7	7
Задължения по доставки	7	6
Други краткосрочни задължения в т.ч.	30	26
Задължения към кредитополучатели по отпуснати кредити	27	24
Други краткосрочни задължения	3	2
Общо	48	45

Нетекущи задължения свързани с персонала

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения по доходи след напускане на наетите лица	3	3
в т.ч. задължения по планове с дефинирани доходи	3	3
Общо	3	3

Текущи задължения свързани с персонала

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Задължения към персонала	24	21
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	5	3
Задължения към осигурителни предприятия	7	6
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	1	1
Общо	31	27

2.10. Собствен капитал

2.10.1. Основен (регистриран) капитал

Регистрираният капитал на дружеството е 5 000 хил.лв., разделен на 50 000 обикновени налични поименни акции с номинална стойност по 100 лв. всяка, внесен изцяло и разпределен, както следва:

Акционер	31.12.2016 г.				31.12.2015 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Овергаз Холдинг АД	49 999	5 000	5 000	99,998%	49 999	5 000	5 000	99,998%
Сашо Дончев	1	-	-	0,002%	1	-	-	0,002%
Общо	50 000	5 000	5 000	100%	50 000	5 000	5 000	100%



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

2.10.2. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2014 г.	21
Увеличения от:	146
Печалба за годината 2015	146
Намаления от:	(21)
Покриване на загуба	(19)
От разпределение към резерви	(2)
Печалба към 31.12.2015 г.	146
Увеличения от:	189
Печалба за годината 2016	189
Намаления от:	(146)
Покриване на загуба	(132)
От разпределение към резерви	(14)
Печалба към 31.12.2016 г.	189
Загуба към 31.12.2014 г.	(225)
Намаления от:	19
Покриване на загуби с резерви и печалби	19
От разпределение към резерви	
Загуба към 31.12.2015 г.	(206)
Намаления от:	132
Покриване на загуби с резерви и печалби	132
Загуба към 31.12.2016 г.	(74)
Финансов резултат към 31.12.2014 г.	(204)
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	(60)
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	115

2.10.3. Резерви

	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2014 г.	2	4	6
Увеличения от:	2	2	4
Разпределение на печалба	2	-	2
Резерв на измествания на планове с дефинирани доходи	-	2	2
Резерви към 31.12.2015 г.	4	6	10
Увеличения от:	14	-	14
Разпределение на печалба	14	-	14
Резерви към 31.12.2016 г.	18	6	24

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на дружеството упражняващ контрол: **ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД**

Собственик на капитала или контролиращо лице на дружеството-майка или контролиращото лице: **ДИ ДИ АЙ ХОЛДИНГ ЛИМИТИД**

Дъщерни предприятия на дружеството: **АГРОВИДА ЕАД**

Ключов ръководен персонал на дружеството към 31.12.2016 г.:

- Сашо Георгиев Дончев – Председател на СД;
- Илиян Петров Илиев - Заместник-председател на СД;
- Светлин Йоцов Иванов - Изпълнителен член.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Ключов ръководен персонал на дружеството майка или контролиращото лице:

Съвет на директорите на „Овергаз Холдинг“ АД в състав:

- Ди Ди Мениджмънт АД, представявано от Сашо Георгиев Дончев;
- Георги Дончев - Председател на СД;
- Пламен Георгиев Дончев – Заместник-председател на СД;
- Стефка Христова Найденова - член на СД;
- Явор Веселинов Маноилов - член на СД.
- Илиан Петров Илиев – прокурист.

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена. Сделките със свързани лица не се различават от пазарните условия.

Структура на дружествата третиращи като свързани лица в годишния финансов отчет на Овергаз Капитал АД за 2016 г. :

Дружество - майка	Дъщерни/Асоциирани дружества
„Овергаз Холдинг“ АД	
	1. „Овергаз Инженеринг“ АД
	2. „Газтек БГ“ АД
	2.1. ДЗЗД „Газтек БГ - Южнийгипрогаз“
	3. „Ренесанс“ АД
	3.1. „Пчелин“ АД
	3.2. „Анеси Тур“ ЕООД
	3.3. „Си Хоум“ ЕООД
	3.4. „Чарлз Рутенбърг“ АД
	3.5. „Резиденшъл парк Елин Пелин“ ЕАД
	3.6. „Индустиален парк Елин Пелин“ АД
	3.7. „Ди Ем Ви“ ЕАД
	4. „Вестител БГ“ АД
	4.1. „Вестител ГР“ АД - Гърция
	5. „Енергоконсулт“ АД
	5.1. „Деком София“ ЕООД
	6. „Овергаз Техника“ АД
	6.1. „Оу Джи Тех“ ЕАД
	7. ПБК „Ямболгаз“ АД
	8. „Оу Джи Транс“ АД
	8.1. „Де Ен Ка“ АД
	9. „Овергаз Капитал“ АД
	9.1. „Агровида“ ЕАД
	10. „Сега“ АД
	11. „Овергаз Баскет Академия“ АД
	12. „Адвентчър“ АД
	13. „Ю Ви Ай Юрп“ АД
	14. „Оу Джи Секюрити“ АД
	15. „Овергрин“ АД
	16. Overgas SRB d.o.o. Beograd
	16.1. N&P-GAS d.o.o. - Сърбия
	17. Overgas Zagreb d.o.o.
	18. „Овердрайв“ АД
	19. „Овергаз Инк.“ АД
	19.1. „Овергаз Изток“ АД



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

	19.2. "Овергаз Запад" АД
	19.3. "Овергаз Север" ЕАД
	19.4. "Овергаз Юг" АД
	19.5. "Софиягаз" ЕАД
	19.6. "Ес Дий Проджект" АД
	19.7. "Овергаз Сервиз" АД
	20. "Топлофикация Разград" ЕАД
	20.1. "Турбогаз" АД

Оповестяват се още следните свързани лица на „Овергаз Капитал“ АД съгласно МСС 24:

	21. "Овертранс" ООД
	22. "Ди Ди Мениджмънт" АД
	23. "Рекламна Агенция Сега" ООД
	24. "Фондация Млада България"
	25. "ЧОУРЧО Българско Школо"
	26. "Българско Школо" ООД
	27. "Шато Кортен Класик" АД
	28. "ЧЦДГ Слънчево зайче"
	29. "Джи анд Кей" ООД
	30. "Семаник" ООД
	31. "Слийпшоп" АД
	32. Сдружение СК Овергаз
	33. "Хадли Тайд Лимитед"
	34. "Русгеоком" АД
	35. "Методия" АД
	36. "Газпром Експорт" ООД
	37. "Газпром" ОАО
	38. "Ди Ди Ай Холдинг лимитед"
	39. "Винтерсхал Ердгаз Хаделхаус ЦУГ" АД
	40. "Билтроник" АД
	41. "Сейф Драйв" ООД
	42. "Бест Естейтс БГ" ЕООД
	43. "Рой Мениджмънт" ООД
	44. "Рой Пропърти Фънд" АДСИЦ
	45. "Хоум Гелари" ООД
	46. "Методия Евроконсулт" ООД
	47. "Методия Уеб" ООД
	48. Център за професионално обучение-Методия Едюкейшън" ООД
	49. "Апсенчър" ООД
	50. "Нилсън Лимитид"
	51. "Интервортрекс Инк."
	52. Фондация "Дончев"
	53. "Интернешънъл Метал Трейдинг Лимитед"
	54. "Енерджи Адвайзърс" ООД
	55. "ТКТ" ООД
	56. "Болкан Екуитис" АД
	57. "Био силимар" АД

Настоящия финансов отчет и индивидуалния финансов отчет на дъщерното предприятие АГРОВИДА ЕАД ще се включат в консолидирания финансов отчет на Овергаз Холдинг АД, който ще бъде публикуван в срок до 30 юни 2017 г.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

2. Салда и обороти към 31.12.2016 г. по сделки със свързани лица

2.1. Вземания от свързани лица

2.1.1. Търговски и други вземания

Свързано лице - клиент	31.12.2016 г.	Гаранции	31.12.2015 г.	Гаранции
Агровида ЕАД - лихва по вземания от съучастия	19	-	19	-
Овергаз Холдинг АД - консултантска услуга	2	-	-	-
Вестител БГ АД - продажба на стоки	3	-	4	-
Овергаз Инк АД – по договор за сътрудничество	-	-	31	-
	24		54	

2.1.2. Вземания по предоставени кредити и депозити

Салда по предоставени кредити на свързани лица към 31.12.2016 г. (вкл. придобити чрез цесии)

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Овергаз Холдинг АД	5 537	-
Ренесанс АД	1 039	44
Газтек АД	255	-
Агровида ЕАД	692	-
ЧОУРЧО Българско школо	1 035	-
Овердрайв АД	197	-
Вестител БГ АД	2 485	-
Овергаз Директ АД	240	-
Ди Ди Мениджмънт АД	6	-
Пчелин ЕАД	40	-
Общо	11 526	44

Условията по предоставените кредити са, както следва:

Кредитополучател	Валута	Лихвен %	Падеж	Обезпечения/ Гаранции
Овергаз Холдинг АД Х-ОГК-5	BGN	8.080%	01.07.2017	запис на заповед
Овергаз Холдинг АД Х-ОГК-10	BGN	8.080%	30.06.2017	запис на заповед
Овергаз Холдинг АД Х-ОГК-12	BGN	8.080%	31.12.2017	запис на заповед
Ренесанс Р-ОГК-3	BGN	8.250%	10.10.2018	запис на заповед
Ренесанс Р-ОГК-4	BGN	8.080%	30.06.2017	запис на заповед
Ренесанс - Новация	BGN	8.080%	30.06.2023	запис на заповед
ИП Елин Пелин АД	BGN	8.080%	31.12.2017	запис на заповед
ЧОУРЧО Българско школо	BGN	8.080%	31.01.2017	запис на заповед
ЧОУРЧО Българско школо	BGN	8.080%	01.07.2017	запис на заповед
Овердрайв АД	BGN	8.080%	10.07.2016	запис на заповед
Агровида АД	BGN	8.188%	31.12.2017	запис на заповед
Сашо Дончев	BGN	8.188%	23.12.2015	запис на заповед
Топлофикация Разград	BGN	8.250%	25.12.2017	запис на заповед
Газтек АД Г-ОГК-2	BGN	8.080%	31.03.2017	запис на заповед
Газтек АД Г-ОГК-3	BGN	8.080%	31.03.2017	запис на заповед
Вестител БГ АД В-ОГК-6	BGN	8.188%	31.03.2017	запис на заповед
Вестител БГ АД В-ОГК-7	BGN	8.080%	31.03.2017	запис на заповед
Вестител БГ АД В-ОГК-8	BGN	8.080%	31.03.2017	запис на заповед
Вестител БГ АД В-ОГК-9	BGN	8.080%	01.07.2017	запис на заповед
Ди Ди Мениджмънт АД	BGN	8.080%	31.12.2017	запис на заповед
Овергаз Директ АД	BGN	8.080%	16.09.2017	запис на заповед



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Пчелин ЕАД	BGN	8.080%	31.12.2017	запис на заповед
------------	-----	--------	------------	------------------

Начислени приходи от лихви по предоставени кредити на свързани лица са, както следва:

Кредитополучател	Вземане към 31.12.2015 г.	Начислени през 2016 г.	Получени през 2016 г.	Вземане към 31.12.2016 г.
Овергаз Холдинг АД	23	330	210	143
Ренесанс АД	5	80	85	-
ИП Елин Пелин АД	2	-	2	-
Сашо Дончев	-	4	4	-
Агровида ЕАД	50	58	-	108
ЧОУРЧО Българско школо	6	98	91	13
Овердрайв АД	1	18	18	1
Вестител БГ АД	6	77	67	16
Овергаз Инженеринг АД	-	7	7	-
Овергаз Директ АД	-	3	2	1
Газтек АД	-	17	2	15
Общо	93	692	488	297

Салда по заеми предоставени на свързани лица - придобити чрез цесия

Свързано лице	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
ИП Елин Пелин АД	257	-
Топлофикация Разград ЕАД	690	-
БГ Школо ЕАД	63	-
Общо	1 010	-

Условията по предоставени заеми към свързани лица - придобити чрез цесия

Свързано лице	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения /Гаранции
ИП Елин Пелин АД	BGN	8,25%	дек.16	-
Топлофикация Разград ЕАД	BGN	8,25%	дек.17	-

Начислени приходи от лихви по заеми /придобити чрез цесия/ към свързани лица

Свързано лице	Вземане към 31.12.2015 г.	Начислени през 2016 г.	Получени през 2016 г.	Вземане към 31.12.2016 г.
ИП Елин Пелин АД	-	25	24	1
Топлофикация Разград ЕАД	59	61	100	20
Общо	59	86	124	21

Салда по предоставени депозити на свързани лица

Свързано лице	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Овергаз Холдинг АД	50 704	-
Общо	50 704	-

Условията по предоставените депозити са, както следва:

Свързано лице	Валута	Лихвен %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Овергаз Холдинг АД	BGN	0,50%	февр.17	-
Овергаз Холдинг АД	BGN	0,50%	март.17	-

Начислени приходи от лихви по депозити предоставени на свързани лица

Свързано лице	Вземане към 31.12.2015 г.	Начислени през 2016 г.	Получени през 2016 г.	Вземане към 31.12.2016 г.
Овергаз Холдинг АД	-	116	21	95
Общо	-	116	21	95



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

2.1.3. Вземания придобити чрез цесия

Салда по вземания от свързани лица - придобити чрез цесия

Свързано лице	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Топлофикация Разград ЕАД	377	343
Общо	377	343

Начислени приходи от неустойки по вземания /придобити чрез цесия/ към свързани лица

Свързано лице	Вземане към 31.12.2015 г.	Начислени през 2016 г.	Получени през 2016 г.	Вземане към 31.12.2016 г.
Топлофикация Разград ЕАД	9	13	21	1
Общо	9	13	21	1

2.2. Задължения към свързани лица

2.2.1. Търговски и други задължения

Свързано лице - доставчик	31.12.2016 г.	Гаранции	31.12.2015 г.	Гаранции
Овергаз Мрежи АД - управление на персонала	4	-	2	-
Членове на СД – гаранции за управление	7	-	7	-
Ес Дий Проджект АД	-	-	4	-
Общо	11		13	

2.2.2. Задължения по кредити и други привлечени средства

Салда по получени депозити от свързани лица към 31.12.2016 г.

Свързано лице	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
ЧОУРЧО Българско школо	16	-
АПСЕНЧЪР ООД	20	-
Фондация Млада България	199	-
Овергаз Инк АД	18 364	31 265
Овергаз мрежи АД	4 877	17 873
Общо	23 476	49 138

Условията по предоставените депозити са, както следва:

Свързано лице	Валута	Лихвен %	Падеж	Обезпечения/ Гаранции
Апсенчър ООД	BGN	0.13% - 1.26%	Декември 2017	-
Фондация Млада България	BGN	0.19% - 1.66%	Септември 2017	-
Фондация Млада България	BGN	0.33% - 2.13%	Април 2017	-
ЧОУРЧО Българско школо	BGN	0.33-2.13	Април 2017	-
Овергаз Мрежи АД	BGN	0.03%- 0.22 %	Март 21	-
Овергаз Мрежи АД	BGN	0.22 % - 0.27 %	Март 17	-
Овергаз Инк АД	BGN	0.19% - 0.26 %	Октомври 17	-
Овергаз Инк АД	BGN	0.13% - 0.16 %	Ноември 17	-
Овергаз Инк АД	BGN	0.10%	Декември 17	-
Овергаз Инк АД	USD	0.12%	подновява се на 14 дни	-

Начислени разходи за лихви по депозити предоставени от свързани лица

Свързано лице	Задължения към 31.12.2015 г.	Начислени през 2016 г.	Платени през 2016 г.	Задължения към 31.12.2016 г.
ЧОУРЧО Българско школо	6	3	7	2
Овергаз Инк АД	4	32	26	10
Фондация Млада България	2	3	4	1



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Овергаз Сервиз АД	-	1	1	-
Овергаз мрежи АД	-	10	4	6
Общо	12	49	42	19

2.2.3. Задължения по цесия

Свързано лице	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
ЧОУРЧО Българско школо	63	-
Общо	63	-

2.2.4. Салда по други финансови пасиви към свързани лица

Свързано лице	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
ЧОУРЧО Българско школо – банкова гаранция	2	-
Общо	2	-

2.3. Продажби на свързани лица

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
Овергаз Холдинг АД	услуга	1	-
Овергаз Инк. АД	услуга	-	26
Вестител БГ АД	Услуги	-	4
Общо		1	30

2.4. Покупки от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2016 г.	2015 г.
Индустриален Парк Елин АД	възнаграждение ипотеки	22	17
Ес Дий Проджект АД	възнаграждение ипотеки	21	22
Ренесанс АД	наем на помещения	65	46
Овергаз Холдинг АД	правни услуги	-	3
Овергаз Инк. АД	счетоводно обслужване	1	6
Овергаз мрежи АД	услуги и материали	20	12
Вестител БГ АД	телефонни услуги	1	1
Общо		130	107

2.5. Доходи на ключов ръководен персонал

Вид доход /Име, фамилия или категория	2016 г.	2015 г.
Възнаграждения и осигуровки за периода	105	105
Общо	105	105

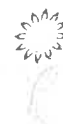
3. Дивиденди

През 2016 г. не са разпределяни печалби и не са изплащани дивиденди.

4. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

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

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

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

Оценка

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

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

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Кредитният риск възниква в резултат на парични средства и други парични еквиваленти и депозити държани в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции към клиенти, включително несъбрани вземания и договорени операции.

Кредитополучателите на потребителски кредити подписват безусловен запис на заповед в полза на Овергаз Капитал АД, които Дружеството може да предяви за изпълнение, в съответствие със законовите разпоредби в случаите на необслужване на плащанията от страна на кредитополучателите. Съгласно вътрешните правила и процедури за кредитиране с цел намаление на кредитния риск се изиска задължително включването на поръчител по предоставения кредит, който авалира безусловния запис на заповед.

Кредитополучателите по кредити с репо сделки прехвърлят за срок равен на срока на предоставения кредит ценните книжа, обезпечаващи кредита, на името на „Овергаз Капитал“ АД и в случаите на необслужване на плащанията Дружеството е в правото си да продаде чрез търговските сесии на Българска фондова борса цялото или част от обезпечението, за да удовлетвори вземанията си. Минимизирането на кредитния риск при тези сделки се постига и чрез сконтиране на пазарната стойност на обезпеченията от 30 до 50 % в зависимост от размера на предоставения кредит. Освен това договорите за кредит с репо сделки изискват от клиентите



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

предоставяне на допълнително обезпечение във вид на нови акции или гаранционни депозити, ако текущата пазарна стойност на първоначално предоставеното обезпечение е намаляла с повече от 15 % от определената при отпускането на кредита.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез ограничаване на обема на продажбите, старателно и задълбочено проучване на кредитоискателите, а с цел повишаване на събираемостта на вземанията от кредитополучателите „Овергаз Капитал“ АД има сключени на договори и с външни фирми за събиране на вземания.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

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

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

31.12.2016 г.	Просрочени		С ненастъпил падеж		Общо
	обезценени	необезценени	обезценени	необезценени	
Нетекущи активи	-	-	-	2 310	2 310
Нетекущи финансови активи	-	-	-	2 266	2 266
Обезценка на нетекущи финансови активи	-	-	-	-	-
Нетекущи финансови активи от свързани лица	-	-	-	44	44
Обезценка на нетекущи финансови активи от свързани лица	-	-	-	-	-
Текущи активи	765	1 381	-	64 070	66 216
Текущи финансови активи	2 488	1 381	-	-	3 869
Обезценка на текущи финансови активи	(1 723)	-	-	-	(1 723)
Текущи финансови активи от свързани лица	-	-	-	64 031	64 031
Обезценка на текущи финансови активи от свързани лица	-	-	-	-	-
Текущи търговски и други вземания	-	-	-	15	15
Обезценка на текущи търговски и други вземания	-	-	-	-	-
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	-	24	24
Обезценка на текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	-	-	-
Общо финансови активи	765	1 381	-	66 380	68 526

Към 31 декември 2016 година и 31 декември 2015 година, максималната кредитна експозиция на Дружеството при условие, че неговите контрагенти не изпълнят своите финансови задължения възлиза съответно на 75 505 хил.лв. и 69 182 хил.лв.

Към 31.12.2016 г. Дружеството не е заделило резерви за несъбираеми вземания.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31.12.2015 г.	31.12.2016 г.
Парични средства	9 289	60 253
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	39	74
Финансови активи текущи	66 177	8 855
Общо	75 505	69 182

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Ръководството



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

наблюдава и контролира текущите прогнози за ликвидните резерви на Дружеството, състоящи се от неизползвани кредитни линии и парични средства и парични еквиваленти направени на базата на очакваните парични потоци.

В допълнение, периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които се окаже, че са трудносъбираеми и несъбираеми ще се заделят резерви.

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

В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

	до 1 месец	над 1 месец до 3 месеца	над 3 месец до 6 месеца	над 6 месец до 12 месеца	над 1 година до 3 години	над 3 години до 5 години	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	31	313	1 323	643	2 310
Нетекущи финансови активи	-	-	-	31	269	1 323	643	2 266
Нетекущи финансови активи от свързани лица	-	-	-	-	44	-	-	44
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	-	49 148	-	49 148
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица	-	-	-	-	-	49 148	-	49 148
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна	-	-	-	31	313	(47 825)	643	(46 838)
Текущи активи	10 110	52 502	8 993	3 900	-	-	-	75 505
Текущи финансови активи	56	112	166	1 812	-	-	-	2 146
Текущи финансови активи от свързани лица	726	52 390	8 827	2 088	-	-	-	64 031
Текущи търговски и други вземания	15	-	-	-	-	-	-	15
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	24	-	-	-	-	-	-	24
Парични средства и парични еквиваленти	9 289	-	-	-	-	-	-	9 289
Текущи пасиви	23 630	-	-	-	-	-	3	23 633
Текущи финансови пасиви	1	-	-	-	-	-	-	1
Текущи финансови пасиви от свързани лица	23 550	-	-	-	-	-	-	23 550
Текущи търговски и други задължения	68	-	-	-	-	-	3	71
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	11	-	-	-	-	-	-	11
Нетна ликвидна стойност - краткосрочна	(13 520)	52 502	8 993	3 900	-	-	(3)	51 872
Общо финансови активи	10 110	52 502	8 993	3 931	313	1 323	643	77 815
Общо финансови пасиви	23 630	-	-	-	-	49 148	3	72 781
Общо Нетна ликвидна стойност	(13 520)	52 502	8 993	3 931	313	(47 825)	640	5 034

Дружеството не дъжи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

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

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	2 308	2	-	2 310
Нетекущи финансови активи	2 264	2	-	2 266
Нетекущи финансови активи от свързани лица	44	-	-	44
Нетекущи пасиви	-	49 138	10	49 148
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица	-	49 138	10	49 148
Дългосрочен риск	2 308	(49 136)	(10)	(46 838)
Текущи активи	65 779	9 448	278	75 505
Текущи финансови активи	1 909	159	78	2 146
Текущи финансови активи от свързани лица	63 870	-	161	64 031
Текущи търговски и други вземания	-	-	15	15
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	24	24
Парични средства и парични еквиваленти	-	9 289	-	9 289
Текущи пасиви	-	23 476	157	23 633
Текущи финансови пасиви	-	-	1	1
Текущи финансови пасиви от свързани лица	-	23 476	74	23 550
Текущи търговски и други задължения	-	-	71	71
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	11	11
Краткосрочен риск	65 779	(14 028)	121	51 872
Общо финансови активи	68 087	9 450	278	77 815
Общо финансови пасиви	-	72 614	167	72 781
Общо излагане на лихвен риск	68 087	(63 164)	111	5 034

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %

Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на лихвени нива с 0,75%	(426)
При намаление на лихвени нива с 0,75%	426

Задължения по кредити

Към 31.12.2016 г. Дружеството има сключени договори с три търговски банки за ползване на заемни средства на принципа на револвиращи кредитни линии. Параметрите по сключените договори са подробно оповестени в приложенията.

Валутен риск

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

Дружеството осъществява дейността си в Република България и няма взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти. Евентуалното превакутиране на получените кредити във валута различна от отчетната, излага Дружеството на валутен риск. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на валутния риск. Валутният риск е минимизиран като в договорите с кредитополучателите е предвидена клауза за превакутиране на ползваните от тях кредити. Дружеството не използва хеджиращи инструменти.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

	В BGN	В USD	Общо
Нетекущи активи	2 310	-	2 310
Нетекущи финансови активи	2 266	-	2 266
Нетекущи финансови активи от свързани лица	44	-	44
Нетекущи пасиви	49 148	-	49 148
Нетекущи финансови пасиви от свързани лица	49 148	-	49 148
Дългосрочен риск	(46 838)	-	(46 838)
Текущи активи	73 370	2 135	75 505
Текущи финансови активи	2 146	-	2 146
Текущи финансови активи от свързани лица	64 031	-	64 031
Текущи търговски и други вземания	15	-	15
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	24	-	24
Парични средства и парични еквиваленти	7 154	2 135	9 289
Текущи пасиви	21 499	2 134	23 633
Текущи финансови пасиви	1	-	1
Текущи финансови пасиви от свързани лица	21 416	2 134	23 550
Текущи търговски и други задължения	71	-	71
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	11	-	11
Краткосрочен риск	51 871	1	51 872
Общо финансови активи	75 680	2 135	77 815
Общо финансови пасиви	70 647	2 134	72 781
Общо излагане на валутен риск	5 033	1	5 034

Анализ на чувствителност към изменения на валутата

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

Пазарен риск

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

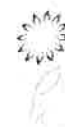
5. Управление на капитала

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвращаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

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

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задължнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	72 790	68 674
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	1	-
Задължения по кредити към свързани лица	72 698	68 594
Всички останали пасиви	91	80
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(9 289)	(60 253)
Нетен дългов капитал	63 501	8 421
Общо собствен капитал	5 139	4 950
Общо капитал	68 640	13 371
Коефициент нетен дълг към общо капитал	0,93	0,63

Дружеството изчислява и оповестява коефициента на задлъжнялост, който се изчислява както следва:

Вид	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо привлечен капитал (пасиви), т.ч.:	72 790	68 674
Търговски кредити и заеми към трети лица и стокови кредити	1	-
Задължения към свързани предприятия	72 698	68 594
Всички останали пасиви	91	80
Общо собствен капитал	5 139	4 950
Коефициент на задлъжнялост	14,16	13,87

6. Условни активи и пасиви

Към 31.12.2016 г. Дружеството оповестява следните условни активи и пасиви:

- Дружеството няма предоставени обезпечения и гаранции на трети лица по банкови, търговски заеми, лизингови договори, търговски договори (условни активи).
- Към 31.12.2016 г. Дружеството има издадени финансови гаранции в размер на 69 хил.лв. в полза на трети лица – физически лица, членове на Съвети на директорите на дружества от Групата за обезпечаване на техните задължения за предоставяне на гаранции за добро управление на основание чл. 240 от Търговския закон.
- Във връзка със сключени договори с банки за овърдрафт-кредит – условията и задълженията към 31.12.2016 г. са оповестени в бележка „Лихвени кредити и заеми“.

7. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

8. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.30 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2016 г. е в размер на 1 680 евро без ДДС.

9. Принцип - предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2016

стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

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

Показатели	2016 г.	2015 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Имоти, машини и съоръжения - общо	60	59	1	2%
Нетекущи активи	2 424	4 442	(2 018)	-45%
Текущи активи в т.ч.	75 505	69 182	6 323	9%
Активи държани за продажба	-	-	-	#DIV/0!
Материални запаси	-	-	-	#DIV/0!
Текущи вземания	39	74	(35)	-47%
Текущи финансови активи	66 177	8 855	57 322	647%
Парични средства	9 289	60 253	(50 964)	-85%
Обща сума на активите	77 929	73 624	4 305	6%
Собствен капитал	5 139	4 950	189	4%
Финансов резултат	189	146	43	29%
Нетекущи пасиви	49 151	3	49 148	1638267%
Текущи пасиви	23 639	68 671	(45 032)	-66%
Обща сума на пасивите	72 790	68 674	4 116	6%
Приходи общо	1 422	1 001	421	42%
Приходи от продажби	1 422	1 001	421	42%
Разходи общо	(1 209)	(867)	(342)	39%

Коефициенти	2016 г.	2015 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност				
На собствения капитал	0,0368	0,0295	0,0073	25%
На активите	0,0024	0,0020	0,0004	22%
На пасивите	0,0026	0,0021	0,0005	22%
На приходите от продажби	0,1329	0,1459	-0,0129	-9%
Ефективност				
На разходите	-1,1762	-1,1546	-0,0216	2%
На приходите	-0,8502	-0,8661	0,0159	-2%
Ликвидност				
Обща ликвидност	3,1941	1,0074	2,1866	217%
Бърза ликвидност	3,1941	1,0074	2,1866	217%
Незабавна ликвидност	3,1924	1,0064	2,1861	217%
Абсолютна ликвидност	0,3930	0,8774	-0,4845	-55%
Финансова автономност				
Финансова автономност	0,0706	0,0721	-0,0015	-2%
Задлъжнялост	14,1642	13,8735	0,2907	2%

Представяващ: _____

Светлин Иванов



Съставител: _____

Цветанка Христова

гр. София,
29.03.2017 г.