

I. Правен статут

„Маркан Холдинг АД дружество-майка е акционерно дружество, вписано в регистъра за търговски дружества на 10.2014 с ЕИК 203277983.

„Маркан Холдинг” АД дружество-майка, създадено през октомври 2014 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 203277983. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Самоков, ул. “Цар Борис III” № 107.

Към 31.12.2015 г. дружествените дялове от основния капитал принадлежат на Валентин Славчов Каназирев и Николай Павлов Йовев.

През 2015 г. „Маркан Холдинг” АД дружество-майка се представлява и управлява от изпълнителен директор Александър Стефанов Бояджиев.

Предметът на дейност на Групата е включва следните видове операции и сделки:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия и дялове в български и чуждестранни дружества;
- придобиване, управление, оценка и продажба на акции и облигации; финансиране на дружества, в които холдиговото дружество участва.

„Маркан Холдинг” АД дружество-майка няма официално разкрити и регистрирани клонове и представителства.

Към 31.12.2015 г. капитала на дружеството е 41 776 хиляди лева, разпределен в 41 7760 акции с номинална стойност 100 лева за акция.

Собственици на капитала на „Маркан Холдинг” АД дружество-майка са:

- Валентин Славчов Каназирев –250656 дяла или 60% от капитала;
- Николай Павлов Йовев – 167104 дяла или 40% от капитала.

Дъщерни дружества

Дъщерните дружества в Групата към 31 декември 2015 г. са както следва:

Дъщерни дружества/ Основна дейност	Притежаван дял в %	Притежаван дял в %
	31/12/2015 г.	31/12/2014 г.
Ем Ейч Кю ЕООД – стопанисване на сгради и хотелиерство	100.00	100.00
Маркан Асет Мениджмънт ЕООД – сделки с недвижими имоти	100.00	100.00
Маркан Сервиз ООД– изграждане и ремонти в строителството	55.00	55.00

ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Маркан ОВ и К ООД– изграждане и ремонти в строителството	55.00	55.00
Маркан ЕООД– строителството	100.00	-
Изи Парк ООД– управление на паркинги и гаражи	50.00	50.00
Д.Тръст ЕООД - проучване	100.00	100.00
Маркан Проект ООД– проектиране	48.00	48.00
Маркан Ритейл ООД– проектиране	50.00	50.00
Мънсей ООД - образование	100.00	65.00
МАРКАН ПРО ООД - изграждане и ремонти в строителството	55.00	-
ЕМ ЕФ БИ ООД - ресторантьорство	60.00	60.00
ГОЛФ ОКОЛ ООД - строителството	50.00	50.00

През изминалата 2015 год. “Маркан Холдинг” АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на по-висока икономическа ефективност, увеличаване и развитие на пазарния дял, подобряване на организационната структура на дружествата, усъвършенстване на организацията на работа и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

II. Имушествово и финансово състояние на “Маркан Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества (Групата)

Приходи от дейността по консолидирания отчет за всеобхватния доход

Консолидираните приходи от дейността за 2015 год. на Група **МАРКАН ХОЛДИНГ** са общо в размер на **41 755 хил. лева**.

Разходи за дейността по консолидирания отчет за всеобхватния доход

Общата сума на разходите за дейността на Групата по консолидиран отчет 2015 год. е в размер на **39 301 хил. лева**.

Разпределението на разходите по икономически елементи, по Консолидирания отчет за всеобхватния доход за 2015 год., е както следва:

- ♦ разходи за материали – 13 799 хил. лева;
- ♦ разходи за външни услуги – 11 864 хил. лева;
- ♦ разходи за амортизации – 2 578 хил. лева;
- ♦ разходи за заплати и социални осигуровки и надбавки – 8 376 хил. лева;
- ♦ други разходи – 2 684 хил. лева.

Финансови приходи и разходи по консолидирания отчет за всеобхватния доход

Финансовите приходи реализирани през 2015 год. са **83 хил. лева**.

Финансовите разходи за 2015 год. са **1 851 хил. лева**

ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Финансов резултат и разходи за данъци

Финансовият резултат на Групата МАРКАН ХОЛДИНГ преди облагане с корпоративни данъци е печалба в размер на **628 хил. лева**.

За 2015 год. дължимия корпоративен данък печалба е 179 хил. лева.

Финансовият резултат на Групата след облагане е нетна печалба в размер на **449 хил. лева**.

Към 31.12.2015 год. активите на на Групата по балансова стойност възлизат на **115 081 хил. лева**., в т.ч. стойността на **нетекущите активи** е в размер на **94 386 хил. лева** и на **текущите активи** – **20 695 хил. лева**.

Нетекущи активи

Имоти, машини и оборудване са на стойност **45 016 хил. лева**.

Балансовата стойност по групи активи към 31.12.2015 год. е както следва:

- ♦ Земя и сгради – **27 602 хил. лева**;
- ♦ Машини, съоръжения и оборудване – **16 155 хил. лева**;
- ♦ Транспортни средства – **898 хил. лева**;
- ♦ Стопански инвентар – **361 хил. лева**;

Нематериални активи- **349 хил. лв.**

Репутация – **43 191 хил. лв.**

Инвестиционни имоти- **5 777 хил. лв.**

Инвестиции в асоциирани дружества- **53 хил. лв.**

Текущи активи

Текущите активи към 31.12.2015 год. са в размер на **20 695 хил. лева** и са разпределени по видове както следва:

- ♦ Материални запаси – **59 хил. лева**;
- ♦ Търговски вземания – **7 891 хил. лева**;
- ♦ Други вземания и предплатени разходи - **5 876 хил. лева**;
- ♦ Парични средства в брой и по банкови сметки – **6 869 хил. лева**.

Към 31.12.2015 год. общият капиталов ресурс на дружеството, по балансова стойност възлиза на **85 377 хил. лева**, в т.ч.

- ♦ **Основен капитал и резерви** в размер на **70 1209 хил. лева**., в т.число Неконтролиращо участие в размер на **54 хил. лв.**
- ♦ **Нетекущи и текущи пасиви** в размер на **44872 хил. лева**.

Капитал и резерви

Собственият капитал на собствениците на дружеството към 31.12.2015 год. е в размер на **41 151 хил. лева**, в т.ч.:

- ♦ **Основен капитал** на "Маркан Холдинг" АД в размер на **41 776 хил. лева**,
- ♦ **Резерви** – **218 хил. лв.**,
- ♦ **Неразпределена печалба** в размер на - **28 161 хил. лева**.
- ♦ **Неконтролиращото участие в капитала** е **54 хил. лева**.

ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Пасивите към 31.12.2015 год. са **44 872 хил. лева**. Структурата на пасивите е както следва:

Нетекущи задължения:

- дългосрочни банкови заеми – 25 105 хил.лева;
- задължения по финансов лизинг – 290 хил. лева;
- деривативни финансови инструменти – 1 239 хил.лева.

Текущи задължения:

- краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми – 2 656 хил.лева;
- деривативни финансови инструменти - 618 хил.лева;
- краткосрочни банкови заеми – 2 980 хил.лева
- търговски задължения - 8 741 хил. лева;
- задължения към персонала и за социално осигуряване - 522 хил. лева;
- данъчни задължения – 556 хил. лева;
- други текущи задължения – 2 165 хил.лева.

III. Предвиждано развитие на “Маркан Холдинг” АД и неговите дъщерни дружества (Групата)

При дългосрочното разглеждане на резултатите от дейността на Група “Маркан Холдинг” АД, следва да се има предвид, че резултатите на дружеството са в пряка зависимост от дейността и финансовите резултати на дъщерните дружества.

Основните цели и задачи, които стоят пред дружеството за решаване и които следва да се преследват през следващата година за постигане на заложените финансови резултати могат да се обобщят в следните няколко групи:

- Продължаване на политиката на преструктуриране на производствената и административно - организационна дейности в дружествата, състоящо се в оптимизиране на персонала на всички нива и увеличаване на производителността му и показателите свързани с приходите и оперативната печалба на човек от персонала.
- Продължаване на процесите свързани с оптимизиране на активите на дружествата, в т.ч. и освобождаване (чрез продажба, преоценка или бракуване) от неефективни, физически и морално остарели производствени мощности и замяната им със съвременни в технологично и производствено отношение активи.
- Разработване и внедряване на единна концепция за развойна и иновационна дейност, маркетинг и развитие на пазарите, единна за по-голяма част от дъщерните дружества и промоциране на произвежданата от тях продукция на вътрешния и външния пазари.
- Качествено подобряване и повишаване на вътрешния финансов контрол на разходите за дейността на дъщерните дружества по видове и направления.
- Постигане и поддържане на основните финансово-икономически показатели от дейността на дъщерните дружества в съответствие с одобрените от ръководството стандарти;
- Стимулиране на персонала от всички нива към инициативи за оптимизиране на производството и намаляване на разходите;

ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (продължение)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

➤ Максимално оптимизиране на персонала на дружествата, в т.ч. и освобождаване на персонал под различни форми през ненатоварени с производство периоди от време през отчетния период;
Подобряване на комуникацията и координацията между всички звена и нива на организационните структури.

Основният персонал в Групата е с висше образование и висококвалифициран в областта на строителството, архитектурата, финансите и мениджмънта. Помощният персонал е със средно образование.

IV. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството трябва да организира съставянето на финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и нейните финансови резултати. Ръководството е съставило годишния консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2015 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите и приходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

гр. София
10.06.2016 г.

Изп. директор:



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
„МАРКАН ХОЛДИНГ“ АД
Гр. София

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Маркан Холдинг“ АД (Дружество-майка) и неговите дъщерни дружества (Групата) към 31 декември 2015г., включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независим финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидирания финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет.

Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Групата, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Групата.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение консолидирания финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Група Маркан Холдинг към 31 декември 2015г., както и финансовите резултати от нейната дейност и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

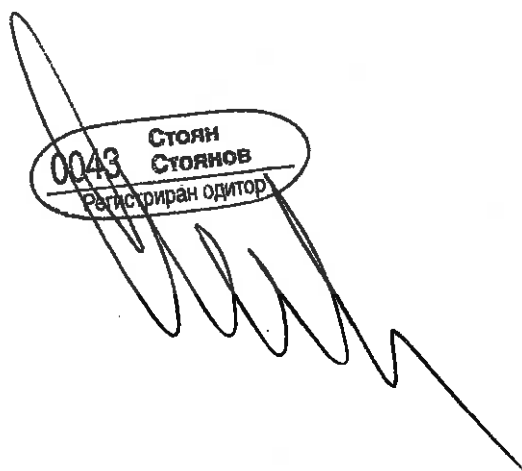
Годишен доклад на ръководството за дейността на Дружеството съгласно изискванията на чл.33 от Закона за счетоводството (Отменен със Закона за счетоводството, обнародван в ДВ бр.95 от 08.12.2015г., в сила от 01.01.2016г.) във връзка с §10, ал.1 от преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл.38, пар.4), ние сме се запознали с Годишния консолидиран доклад на ръководството за дейността на Група Маркан Холдинг за отчетната 2015г. Този доклад не представлява част от консолидирания финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен консолидиран доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството-майка. Историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2015г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Проф. Д-р Стоян Стоянов
РЕГИСТРИРАН ОДИТОР

27 ЮНИ 2016г.
Гр.София,
Бул.Тотлебен №28

0043
Стоян
Стоянов
Регистриран одитор



ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

	Приложения	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Приходи			
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	3	41 755	-
Разходи за материали	4	(58)	-
Разходи за външни услуги	5	(13 799)	-
Разходи за персонала	6	(11 864)	-
Разходи за амортизация	7	(8 376)	-
Други разходи за дейността	11,12	(2 578)	-
Печалба от оперативна дейност	8	(2 684)	-
		<u>2 396</u>	<u>-</u>
Финансови приходи	9	83	-
Финансови разходи	10	(1 851)	-
Финансови приходи/(разходи), нетно		<u>(1 768)</u>	<u>-</u>
Печалба преди данък върху печалбата		<u>628</u>	<u>-</u>
Разход за данък върху печалбата		(179)	-
Нетна печалба за годината		<u>449</u>	<u>-</u>
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък			
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		<u>449</u>	<u>-</u>
Нетна печалба за годината, отнасяща се към:			
Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка		993	-
Неконтролиращо участие		<u>(365)</u>	<u>-</u>
Общ всеобхватен доход, отнасящ се към:			
Притежателите на собствения капитал на дружеството - майка		993	-
Неконтролиращо участие		<u>(365)</u>	<u>-</u>

Настоящият финансов отчет е одобрен на 10.06.2015г.

Приложенията на страници от 5 до 44 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Изп. директор:

Александър Бояджиев

Главен счетоводител (съставител):

Анатолий Илчовски



Заверил съгласно одиторски доклад от 27.06.2016 г.
проф.д-р Стоян Стоянов



ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2015 година

	Приложение	31 декември 2015 BGN'000	31 декември 2014 BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	11	45 016	-
Нематериални активи	12	349	-
Репутация	12	43 191	-
Инвестиционни имоти	13	5 777	-
Инвестиции в асоциирани дружества		53	-
		<u>94 386</u>	<u>-</u>
Текущи активи			
Материални запаси	14	59	-
Търговски вземания	15	7 891	-
Други вземания и предплатени разходи	16	5 876	-
Парични средства и парични еквиваленти	17	6 869	-
		<u>20 695</u>	<u>-</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>115 081</u>	<u>-</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал, отнасящ се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка			
Основен акционерен капитал		41 776	-
Резерви		218	-
Неразпределена печалба		28 161	-
		<u>70 155</u>	<u>-</u>
Неконтролиращо участие		<u>54</u>	<u>-</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	18	<u>70 209</u>	<u>-</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	19	25 105	-
Задължения по финансов лизинг	20	290	-
Деривативни финансови инструменти	21	1 239	-
		<u>26 634</u>	<u>-</u>
Текущи задължения			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	19	2 656	-
Деривативни финансови инструменти	21	618	-
Краткосрочни банкови заеми	22	2 980	-
Търговски задължения	23	8 741	-
Задължения към персонала и за социално осигуряване	24	522	-
Задължения за данъци	25	556	-
Други текущи задължения	26	2 165	-
		<u>18 238</u>	<u>-</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>44 872</u>	<u>-</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>115 081</u>	<u>-</u>

Настоящият финансов отчет е одобрен на 10.06.2016г.

Приложенията на страници от 5 до 44 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Изн. директор:

Александър Бояджиев

Главен счетоводител (съставител):

Анатолий Илчовски

Заверил съгласно одиторски доклад от 27.06.2016 г.
 проф.д-р Стоян Стоянов



ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

Приложения	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	48 215	-
Плащания на доставчици	(30 365)	-
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(7 537)	-
Платени данъци върху печалбата	(1 039)	-
Курсови разлики, нетно	(10)	-
Други постъпления/(плащания), нетно	(5 067)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	4 197	-
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(513)	-
Други постъпления/(плащания), нетно	(1 740)	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(2 253)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от банкови заеми	4 125	-
Поступления от търговски заеми	355	-
Изплащане на банкови заеми	(4 764)	-
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	(1 228)	-
Плащания по финансов лизинг	(329)	-
Изплатени дивиденди	(652)	-
Плащания свързани с деривативи	(505)	-
Други постъпления/(плащания), нетно	(198)	-
Нетни парични потоци (използвани във) / от финансова дейност	(3 196)	-
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(1 252)	-
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	8 121	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	6 869	-

17

Настоящият финансов отчет е одобрен на 10.06.2016г.

Приложенията на страници от 5 до 44 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

Управител:

Александър Бояджиев

Главен счетоводител (съставител):

Анатолий Илчовски

Заверил съгласно одиторски доклад от 27.06.2016 г.
проф.д-р Стоян Стоянов

ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИЕ В СОБСТВЕННИ КАПИТАЛ
 за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

	Отнасящ се към притежателите на собствен капитал на дружеството-майка					Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	Основен акционерен капитал	Други резерви	Натрупана печалба	Общо			
Приложения	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Промени в собственния капитал за 2015 година							
Сaldo на 1 януари 2015 година	50			50			50
Увеличение на капитала	41 726			41 726			41 726
Резерви от минали години		218		218		8	226
Неразпределена печалба			27 168	27 168		411	27 579
Общ всеобхватен доход за годината			993	993		(365)	628
Сaldo на 31 декември 2015 година	18 41 776	218	28 161	70 155	54		70 209

Настоящият финансов отчет е одобрен на 10.06.2016г.

Приложенията на страници от 5 до 44 са неразделна част от консолидирания финансов отчет.

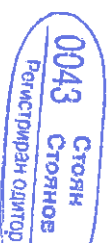
Управител:

Александър Бояджиев

Завърши съгласно одиторски доклад от 27.06.2016 г.
 проф.д-р Стоян Стоянов

Главен счетоводител (съставител):

Анатолей Игнатовски



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА	5
3. ПРИХОДИ	32
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	32
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	32
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	33
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	33
8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	34
9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	34
10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	34
11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	35
12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	35
13. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ	36
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	36
15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	36
16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	37
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	37
18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	38
19. БАНКОВИ ЗАЕМИ	38
20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	39
21. ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	39
22. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ	39
23. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	40
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	40
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	40
26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	41
27. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	41
28. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	44

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Група МАРКАН ХОЛДИНГ АД (Групата) включва дружеството-майка и неговите дъщерни дружества, изброени по-долу. Основната дейност на МАРКАН ХОЛДИНГ АД и неговите дъщерни предприятия е проучване, проектиране, предприемачество, строителство, производство на сгради, строителни изделия, дограма и мебели, издателска и рекламна дейност, комплексни туристически услуги, покупко-продажба на недвижими имоти.

Дружество-майка

МАРКАН ХОЛДИНГ АД (дружество-майка), е акционерно дружество, вписано в регистъра за търговски дружества на 10.2014 год. с ЕИК 203277983.

Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.Самоков, ул."Цар Борис III" №107, адресът за кореспонденция е гр.София, бул.Цариградско шосе 115Н, Офис-сграда МНҚ, ет. 4.

„Към 31.12.2015 г. дружествените дялове от основния капитал принадлежат на Валентин Славчов Каназирев и Николай Павлов Йовев.

През 2015 г. „Маркан Холдинг“ АД се представлява и управлява от изпълнителен директор Александър Стефанов Бояджиев.

Предметът на дейност на Дружеството включва следните видове операции и сделки:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия и дялове в български и чуждестранни дружества;
- придобиване, управление, оценка и продажба на акции и облигации; финансиране на дружества, в които холдиговото дружество участва.

„Маркан Холдинг“ АД няма официално разкрити и регистрирани клонове и представителства.

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на дружеството на 27.05.2016 г.

Дъщерни дружества

Към 31.12.2015 г. дъщерните дружества в Групата са:

- „Маркан ” ЕООД – вписано, като промяна в регистъра за търговски дружества на 07.04.2015г. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.Самоков, ул."Цар Борис III" №107, адресът за кореспонденция е гр.София - 1784, бул. „Цариградско шосе“ 115 Н, Офис-сграда МНҚ, ет 4.
Предметът на дейност на дружеството е проучване, проектиране, предприемачество, строителство производство на сгради, строителни изделия, дограма и мебели, издателска и рекламна дейност, комплексни туристически услуги, покупко-продажба на недвижими имоти, производство и търговия с промишлени, хранителни и селскостопански стоки и стоки за бита, търговско посредничество и агентство, превозна дейност, външнотърговска дейност. Капиталът на дружеството е 50 хиляди лева, разпределен в 5000 дяла с номинална стойност 10 лева за дял.

- „Маркан Сервиз“ ООД - дружество с ограничена отговорност, вписано в регистъра за търговски дружества под № 2909, том 48, стр.152 по ф.дело № 804/2000. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.Самоков 2000, област София; община Самоков, кв.Самоково, бл.8, вх.В, ет.4, адресът за кореспонденция е: гр.София, бул.Цариградско шосе 115Н, Офис-сграда МНҚ ,ет 4. Предмета на дейност на дружеството е проучване, проектиране, изпълнение и ремонт на вътрешни и слаботокови ел.инсталации, на В и К инсталации, на О и В инсталации, производство и ремонт на аудио и телевизионна техника и ел.уреди.
- „Маркан ОВ и К“ ООД - дружество с ограничена отговорност, вписано в регистъра за търговски дружества под №3550, том 58, стр.192 по ф.дело № 358/2002.Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.Самоков, бул.„Цар Борис III“ №107, адресът за кореспонденция е: гр.София, бул.Цариградско шосе 115Н, Офис-сграда МНҚ,ет 4.Предмета на дейност на дружеството е проучване, проектиране, изпълнение и ремонт на отоплителни, вентилационни, климатизационни, озонационни, ел. и „в и к“ инсталации на сгради, търговия с материали, необходими за изграждането на инсталациите, както и с всяка друга, незабранена от закона търговска дейност.
- „Ем Ейч Кю“ ЕООД - еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо съгласно законите на Република България със седалище на управление гр.София, бул.Цариградско шосе 115Н, Офис-сграда МНҚ ,ет 4. Основната дейност на дружеството е проектиране, изграждане, стопанисване и експлоатиране на сгради, както и всяка дейност незабранена от законите на Република България.
- „Маркан Асет Мениджмънт“ ЕООД - еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо съгласно законите на Република България със седалище на управление гр.София, бул.Цариградско шосе 115Н, Офис-сграда МНҚ ,ет 4. Предмета на дейност на дружеството е покупко-продажба и отдаване под наем на недвижими имоти, както и всяка друга, незабранена от закона дейност.
- „ИзиПарк“ ООД - дружество с ограничена отговорност, учредено и действащо съгласно законите на Република България. Седалището, адресът на управление и за кореспонденция на дружеството е гр.София, бул.Цариградско шосе 115Н, Офис-сграда МНҚ ,ет 4. Предмета на дейност на дружеството е изграждане, организиране и управление на паркинги и гаражи, както и всяка друга, незабранена от закона дейност.
- „Маркан Проект“ ООД - дружество с ограничена отговорност, вписано в регистъра за търговски дружества под № 4306, том 73, стр.35 по ф.дело № 211/2004. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр.Самоков, бул.„Цар Борис III“ №107, адресът за кореспонденция е: гр.София, бул.Цариградско шосе 115Н, Офис-сграда МНҚ ,ет 4. Предмета на дейност на дружеството е проучвателна и проектантска дейност.
- „Маркан Ритейл“ ООД е дружество с ограничена отговорност, създадено в края на месец септември 2013 г. и развиващо дейността си от месец октомври 2013 година. Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, бул.„Цариградско шосе“№115 Н. Предмета на дейност на дружеството е проучване и проектиране, както и всяка друга търговска дейност, незабранена от закона.
- Мънсей ЕООД е създадено на 31.1.1995г. в СГС по фирмено дело номер 22295 и пререгистрирано в Агенция по вписванията на 21.07.2008г. Седалище и адрес на управление БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община Столична, гр. Софи, 1784, район

Младост, бул. Цариградско шосе No 115-Н, ет. 4 с основен предмет на дейност е образователни услуги.

- Ем Еф Би ООД е създадено на 03.1.2014 г. Седалище и адрес на управление БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община Столична, гр. Софи, 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско шосе No 115-Н, ет. 4 с основен предмет на дейност – ресторантьорство и всяка друга търговска дейност, незабранена от закона
- Голф Окол ООД е създадено на 25.04.2014 г. Седалище и адрес на управление БЪЛГАРИЯ, област София (столица), община Столична, гр. Софи, 1784, район р-н Младост, бул. Цариградско шосе No 115-Н, ет. 4 с основен предмет на дейност – проектово развитие и изграждане на голф комплекс, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от закона.
- „Маркан Про” ООД е създадено на 07.01.2015 г. и вписано в търговския регистър с основен предмет на дейност – проучване, проектиране, изпълнение и ремонт на отоплителни, вентилационни, климатизационни, озонационни др. инсталации на сгради; търговия с материали, необходими за изграждането им; както и всяка друга, незабранена от закона дейност. Капиталът на дружеството е 5 000 лв., разпределен в 500 дяла по 10 лева всеки. Капиталът е внесен изцяло към момента на учредяване на дружеството.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на групата, за периода 2013 – 2015 година са представени в таблицата по –долу:

Показател	2013	2014	2015
БВП в млн. лева *	81,971	83,612	86,650
Реален растеж на БВП *	1.3%	1.6%	3.0%
Инфлация в края на годината	-1.6%	-1.2%	-1.9%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.47	1.76
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.42	1.61	1.79
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.02	0.01
Безработица (в края на годината)	11.8%	10.7%	10.0%

* предварителни данни за 2015 г., източник: БНБ, НСИ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Група МАРКАН ХОЛДИНГ АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от

Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година Групата е приела всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за нейната дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на Групата, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от 01.01.2015 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).
- КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК в сила за годишни периоди от 17.06.2014 г.) – относно налози от страна на правителството. Това разяснение дава насоки относно критериите за признаване на задължения за държавни такси, данъци, и други подобни суми, наложени от страна на държавата във връзка със закони и регулации, които са извън обхвата на МСС12.

Към датата на издаване за одобряване на този консолидиран финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от групата. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на групата, с изключение на:

- МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.
- МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.
- МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС

17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на групата, а именно:

- МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж като се разпределят за периода на трудов стаж когато те са обвързани с годините на трудов стаж на лицето, а се приспадат от разходите за стаж за периода на полагане на труда, когато вноските не са обвързани със стажа.
- Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права” и „пазарно условие” и са добавени „условие на изпълнението” и „условие на услугата” (МСФО 2); б) уточнение за третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за всеобхватния доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на преценките и критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност

и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24).

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на

лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба“, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкрystalизирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С последните промени на МСФО 9 се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от групата и дали тя избира опцията да преизчисли предходни периоди.
- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт). Този стандарт е нов и служи като междинен стандарт, приложим само за предприятия, които ще преминават към МСФО като отчетна рамка за първи път, с действие до приключването на проекта за нов всеобхватен стандарт, който ще адресира такъв тип регулирани дейности. Не се прилага от предприятия вече преминали към МСФО. Основните правила, установени със стандарта са, че предприятията: а) могат да признаят и продължат да представят и в отчетите си по МСФО отсрочени активи и пасиви, възникнали в резултат на операции по регулирани дейности, но само ако тези активи и пасиви са били признати в съответствие на прилаганите предишни отчетни стандарти и приета счетоводна политика; б) тези отсрочени активи и пасиви следва да се представят отделно в отчета за финансовото състояние, а измененията в тях – отделно в отчета за всеобхватния доход; и в) изискват се специфични оповестявания във връзка със същността, рисковете и ефектите от регулираните дейности и признатите от тях отсрочени активи и пасиви.
- Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи” държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не третира като промяна на първоначалния план на освобождаване, както и на датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение

дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации използвани, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4) пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е., че 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).

- 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. – 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.
- МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети;
- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК). Тази промяна въвежда подхода за оценяване и отчитане на плододайни насаждения (растения) на принципа на имотите, машините и оборудването (ДМА) по реда на МСС 16, а не съгласно МСС 41 (по цена на придобиване и с възможност за прилагане на модела на преоценената стойност, след навлизане в плододайна възраст), тъй като тяхното участие в селскостопанското производство е сходно с тяхното (ДМА) в индустриалното производство;

- МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК). Това разяснение уточнява, че методът за амортизация на един актив на база съотношение спрямо очакваните приходи, в чието генериране той участва, не се приема за подходящ амортизационен метод за измерването на ползите, които се консумират от използването този актив (освен в много редки случаи, по изключение).
- МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК). Това допълнение основно уточнява, че при придобиването от страна на инвеститор на дялове в съвместна дейност, която по съдържание представлява бизнес, следва да се прилагат изискванията и правилата на МСФО 3 за бизнес комбинации.
- МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК). Тази промяна свързана с признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели - по цена на придобиване, водят до възникването на намаляеми временни разлики; 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефекти от намаления в резултат на намаляеми временни разлики; 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояването на данъчни загуби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид.

2.2. Дефиниции

Дружество-майка

Това е дружеството, което контролира едно или повече други дружества, в които е инвестирало. Притежаването на контрол означава, че инвеститорът е изложен на, или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в дружеството, в което е инвестирано,

както и има възможност да окаже въздействие върху размера на тази вързвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано.

Дружеството-майка е МАРКАН ХОЛДИНГ АД, България (Приложение № 1).

Дъщерно дружество

Дъщерно дружество е такова дружество, или друга форма на предприятие, което се контролира директно или индиректно от дружеството – майка.

Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата, и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се прилага методът на пълната консолидация.

Дъщерните дружества са посочени в Приложение № 1

2.3. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерното дружество, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата. При консолидацията е прилаган подходът на “икономическо предприятие”.

Финансовият отчет на дъщерното дружество за целите на консолидацията е изготвен за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика

2.3.1. Консолидация на дъщерни дружества

В консолидирания финансов отчет отчетът на включеното дъщерно дружество е консолидиран на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерното дружество към датата на придобиване. Вътрешно-груповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

2.3.2. Придобиване на дъщерни дружества

При придобиване на дъщерно дружество (предприятие) от Групата при бизнес-комбинации се използва методът на придобиване (покупко-продажба). Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на размяната на предоставените активи, възникналите или поети задължения и на издадените инструменти на собствен капитал от придобиващото дружество, в замяна на получаването на контрола над придобиваното дружество. Тя включва и справедливата стойност на всеки актив или пасив, който се явява резултат от споразумение за възнаграждение под условие. Преките разходи, свързани с придобиването, се признават като текущи за периода, в който те са извършени, с изключение на разходите за емисия на дългови или инструменти на собствения капитал, които се признават като компонент на собствения капитал.

Всички придобити разграничими активи, поети пасиви и условните (изкристализирали) задължения в бизнес-комбинацията, се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко повишение на сбора от прехвърленото възнаграждение (оценено по справедлива стойност), сумата на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие и, при придобиване на етапи, справедливата стойност на датата на придобиване на по-рано притежаваното капиталово участие в придобиваното предприятие, над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако дялът на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи надвишава цената на придобиване на бизнес-комбинацията, това повишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите на Групата в статията "печалби/(загуби) от придобиване на/(освобождаване от) дъщерни дружества". Всяко неконтролиращо участие при бизнес комбинация се оценява на база метода "пропорционален дял в нетните активи" на придобиваното дружество.

2.3.3. Продажба на дъщерни дружества

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания отчет за финансовото състояние към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход, свързани с тях;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;
- Рекласифицират се към "печалби или загуби за годината" или се трансферира директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби – съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти на собствения капитал;
- Признава се всяка резултатна разлика като "печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество" в консолидирания отчет за всеобхватния доход, принадлежаща на дружеството-майка.

2.4. Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в този консолидиран финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.5. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на консолидирания финансов отчет на групата е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в консолидирания отчет за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третираат като “финансови приходи и разходи” и се представят нетно.

2.6. Приходи

Приходите в групата се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от групата и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедлива цена на продадените стоки и услуги, нетно от косвени данъци (данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и бонуси.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи/(загуби) от дейността”.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от приходи от лихви по предоставени заеми.

2.7. Разходи

Разходите в групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който съответните договори се отнасят, се изпълняват.

Разходите за научно-изследователска дейност се отчитат като текущ разход за периода, за който възникват.

Финансовите разходи се представят отделно в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми и банкови такси по заеми.

2.8. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване/себестойност

Първоначално оценяване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, транспортни разходи, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

При придобиване на имоти, машини и оборудване при условията на разсрочено плащане, покупната цена е еквивалентна на сегашната стойност на задължението, дисконтирано на база на лихвеното равнище по привлечените от групата кредитни ресурси с аналогичен матуритет и предназначение.

Групата е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от групата подход за последваща оценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването е модела на цената на придобиване по МСС 16 Имоти, машини, съоръжения и оборудване, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Групата използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по отделни активи е както следва:

- сгради – от 25 до 75 г.
- съоръжения, машини и оборудване – от 3 до 25 г.
- компютри – 2 г.
- транспортни средства – от 4 до 20 г.
- стопански инвентар – от 2 до 15 г.

Определеният срок на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени компоненти, възлови части и агрегати, или на подобрения и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините, съоръженията и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов процент преди данъци, който показва текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “имоти, машини и оборудване” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” на лицевата страна на консолидирания отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.9. Нематериални активи

Репутация

Репутацията представлява надвишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на Групата в нетните разграничими активи на

придобитото дружество към датата на придобиването (бизнес комбинацията). В консолидирания финансов отчет тя първоначално се оценява по цена на придобиване (себестойност), а последващо - по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на "нематериалните активи".

Самостоятелно признатата репутация по придобиването на дъщерни дружества (предприятия) се тества задължително за обезценка поне веднъж годишно. Загубите от обезценки на репутацията не се възстановяват в последствие. Печалбите или загубите от продажба (освобождаване) на дадено дъщерно дружество (предприятие) от Групата включва и балансовата стойност на репутацията, приспадащата се за продаденото (освободеното) дружество (предприятие).

На всяка призната репутация се определя принадлежност към даден обект генериращ парични постъпления още при реализирането на дадена бизнес комбинация, и този обект се прилага при извършването на тестовете за обезценка. При определянето на обектите, генериращи парични потоци се вземат предвид обектите, от които се е очаквало бъдещи стопански изгоди при придобиването при бизнес комбинацията и по повод, на които е възникнала самата репутация.

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията "обезценка на нетекущи активи".

Други нематериални активи

Нематериалните активи са представени в консолидирания финансов отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензии за програмни продукти, използвани в групата и търговски марки.

В групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 2 до 5 г., с изключение на търговските марки, чиито живот е определен на 10 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

Нематериалните активи се отписват от консолидирания отчет за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към "други доходи/(загуби) от дейността, нетно" на лицевата страна на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.10. Инвестиции в асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи участия в асоциирани дружества, са представени в консолидирания финансов отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от групата инвестиции в асоциирани дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции асоциирани дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите асоциирани дружества се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции.

Доходът от продажбата им се представя към статия "печалби/(загуби) от асоциирани дружества" на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.11. Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите под форма на финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие), държани с дългосрочна перспектива.

Първоначално оценяване

Първоначално инвестициите (финансови активи) на разположение и за продажба се признават по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията – (финансовия актив).

Инвестициите на разположение и за продажба са оценени и представени по себестойност, тъй като тези акции не се търгуват на активен пазар, за тях няма котировки на пазарни цени на активен пазар, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се достигне до достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на консолидирания отчет за финансовото състояние и при установяване на условия за обезценка, същата се отразява в консолидирания отчет за доходите.

2.12. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от себестойност и нетната реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното ползване вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадаща се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от групата база за разпределението им по продукти е обем произведена продукция.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация. Тя се определя на база анализ от специалисти в групата, като се използва информация за цени от последни доставки и/или офертни цени на материални запаси от същия вид.

2.13. Търговски и други вземания

Търговските вземания са представени по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, вземанията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват като несъбираеми, когато ръководството прецени, че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им и се установят правните основания за това.

2.14. Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се отчитат първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други предоставени ресурси, последващо са оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която групата има безусловно право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период (Приложение № 17).

2.15. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности, разплащателните сметки в банки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца. За целите на изготвянето на консолидирания отчет за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).
- Лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, лихвите свързани с кредити, обслужващи текущата дейност се включват в оперативна дейност.
- Краткосрочно блокираните средства се третираат като парични средства и парични еквиваленти.
- Платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва на ред „плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на групата за съответния период(месец).

2.16. Търговски и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения са отчетени по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва.

2.17. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, последващо се оценяват по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се изчислява като са взети в предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в на консолидирания отчет за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират. Частта от заемите, дължима в рамките на 12 месеца от датата на баланса се класифицира като текущи

задължения, а частта дължима след 12 месеца от дата на баланса се представя като нетекущи задължения.

2.18. Капитализиране на разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията /квалифициран/ актив е актив, който непременно изисква поне 12-месечен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив, се определя чрез коефициент /норма/ на капитализация. Коефициентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на групата, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията /квалифициран/ актив започва, когато са изпълнени следните условия: извършват се разходите за актива, извършват се разходите по заеми и в ход са дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

2.19. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в консолидирания отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

Лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

2.20. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в групата се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки консолидиран финансов отчет групата 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 се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Основно задължение на групата като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от групата в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях 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 средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към групата няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от групата вноски по планове с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

2.21. Акционерен капитал и резерви

МАРКАН ХОЛДИНГ АД (предприятие-майка) е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на групата. Акционерите отговарят за задълженията на групата до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Групата отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството-майка е длъжно да формира фонд Резервен, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер 1/10 от капитала средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.22. Финансови инструменти

Финансови активи

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: кредити и вземания и инвестиции на разположение за продажба. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на групата към датата на първоначалното им признаване в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Обичайно групата признава в консолидирания отчет за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало да придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и групата е прехвърлила съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество. Ако групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, тя продължава да признава актива, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на групата, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, вземания от клиенти по продажби, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания от клиенти с матуритет в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки консолидиран отчет за финансовото състояние групата оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията (Приложение № 2.27).

Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени с такава цел или не са класифицирани в друга група. Те представляват, малцинствени участия в капитала на други дружества, придобити с инвестиционна цел, и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на групата е да ги продава в рамките на следващите 12 месеца и активно търси купувач.

Финансовите активи на разположение и за продажба се оценяват първоначално по цена на придобиване, която е справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, включително разходите по придобиване, включени в инвестицията.

Последващата оценка на финансовите активи на разположение и за продажба е по справедлива стойност, освен за акции/дялове на затворени, нетъргувани на борсов пазар дружества.

Ефектите от преоценката до справедливата стойност, печалби или загуби, на държаните инвестиции на разположение и за продажба се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба” и се натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал - ”резерв по финансови активи на разположение и за продажба”.

При установяване на последваща трайна обезценка или при продажба на инвестиция на разположение и за продажба, сумата на обезценката и всички натрупани преди това загуби (нетно) към резерва, се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като “финансови разходи”. Аналогично, при всяка продажба на инвестициите от този тип натрупаните нереализирани печалби в резерва се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “финансови приходи”.

Ефектите от рециклирането на натрупаните ефекти от промяна в справедливата стойност на държаните инвестиции на разположение и за продажба се представят към другите компоненти на всеобхватния доход (по статия “нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение и за продажба”), нетно от тези на новите преоценки за периода.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че групата е придобила правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на консолидирания отчет за финансовото състояние дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че за отделен финансов актив или група активи има обезценка. Те се обезценяват, ако балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима сума. Сумата на признатата загуба от обезценка е равна на разликата между цената на придобиване, намалена с плащанията и възстановимата им сума, която се приема за равна на сегашната стойност на очакваните прогнозируеми бъдещи парични потоци, дисконтирани по текущ пазарен лихвен процент или чрез нормата на доходност за сходни финансови активи.

Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Групата класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други. Първоначално те се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

2.23 Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2014 и 2015 г. е 10%. За 2016 година данъчната ставка е непроменена.

Отсрочените данъци се определят като се използва балансовия метод, за всички временни разлики към датата на баланса, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Стойността на всички отсрочени данъчни активи се преглеждат на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (РБългария), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Отсрочени данъчни активи на групата се представят нетно срещу негови отсрочени данъчни пасиви, когато и доколкото то се явява за тях данъчния платец в съответната юрисдикция (РБългария), и то тогава и само тогава, когато групата има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

Към 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата на групата са оценени при ставка, валидна и за 2016 г., която е в размер на 10% (31.12.2014 г.: 10%).

2.25. Доход на акция

Основната нетна печалба на една акция е изчислена на база на нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции и среднопретегления брой на държаните обикновени акции през отчетния период.

Среднопретегленият брой акции представлява броя на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Нетна печалба на акции с намалена стойност не се изчислява, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.27. Оценяване по справедлива стойност

Някои от активите и пасивите на групата се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: на повтаряща се база – финансовите активи на разположение и за продажба, предоставени и получени банкови заеми, определени търговски и други вземания и задължения. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването.

Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружествата от групата задължително имат достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

2.28. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на групата. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Материални запаси

Нормален капацитет

Нормалният производствен капацитет на групата е определен на база преценките на ръководството (след направени анализи) за оптимално натоварване на неговите производствени мощности и възвръщаемост на инвестициите в тях, при продуктова структура на производството, приета за обичайна. През 2015 г. фактически реализираният обем производство надвишава определения обем като нормален производствен капацитет.

Обезценка

В края на всяка финансова година групата извършва преглед на състоянието, срока на годност и използваемостта на наличните материални запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова

стойност в следващите отчетни периоди, групата обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност.

Обезценка на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки консолидиран отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка (Приложение № 8).

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на всеки консолидиран отчет ръководството на групата извършва преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения. Ако са налице индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и съоръжения е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчета за всеобхватния доход.

Към 31.12.2015 г., ръководството е направило преглед за обезценка със съдействието на експертни технически лица на имотите, машините и оборудването. В резултат на този преглед ръководството е преценило, че е налице условия за обезценка наинвестиционни имоти в едно от дъщерните дружества и е отчетена обезценка в размер на 829 х.лв.

Обезценка на репутация

В края на всеки отчетен период Ръководството на Групата извършва годишен тест за обезценка на признатите в консолидирания отчет за финансовото състояние репутация по придобиването на дъщерното дружество. За целта е прието, че всяко отделно дружество се явява в качеството на "обект генериращ парични потоци".

Тестовите и преценките на ръководството на Групата за обезценка на признатата репутация са направени през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономическите изгоди, които Групата очаква да получи от дъщерното дружество. На базата на оценка на стойността в употреба и възстановимата стойност на инвестицията е установено, че отчетната ѝ стойност не превишава възстановимата ѝ стойност и не са налице условия за обезценка на признатата репутация за дъщерните дружества .

3. ПРИХОДИ

Приходите на Групата включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на продукция	30 297	-
Приходи от продажба на стоки	253	-
Приходи от продажба на услуги	11 205	-
Общо	41 755	-

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

Другите доходи и загуби от дейността, нетно включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Приходи от отписани задължения	516	-
Печалба/(загуба) от продажба на материали	9	-
Загуба от обезценка на инвестиционни имоти	(829)	-
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни активи	11	-
Други доходи	176	-
Приходи от финансираня	59	-
Общо	(58)	-

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2015	2014
	BGN '000	BGN '000
Материали по обекти – други	5249	-
Материали по обекти - арматура	3225	-
Материали по обекти - бетон	3200	-
Горива	277	-
Канцеларски и офис материали	54	-
Рез. части и консумативи за автомобили	152	-
Работно облекло	71	-
Други материали	205	-
Вода	2	-
Разходи за учебни материали	139	-
Разходи за малоченни материали и храни	14	-
Ел. Енергия	366	-
Почистащи препарати и консумативи	39	-
Себестойност на храни и напитки	657	-
Консумативи за стаи на гости	135	-
Рекламни материали	14	-
Общо	13799	-

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Външни услуги по обекти	7898	-
Такси на хотелски оператор	925	-
Адвокатски услуги и хонорари	125	-
Консултански услуги	85	-
Застраховки имущество	149	-
Наеми на кофражи по обекти	54	-
Наеми на оборудване по обекти	80	-
Поддръжка и ремонт автомобили	88	-
Абонаменти софтуер и хардуер	55	-
Мобилни и фиксирани телефони	60	-
Абонаментно обслужване	355	-
Наеми други	142	-
Поддръжка и ремонт машини и офис техника	154	-
Образователни услуги	332	-
Транспортни услуги	108	-
Застраховка злополука	26	-
Разходи за мед. обслужване	4	-
Други външни услуги	1069	-
Разходи за кетъринг	72	-
Рекламна дейност	83	-
Общо	11864	-

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Текущи възнаграждения	7291	-
Вноски по социалното осигуряване	1085	-
Други плащания	-	-
Общо	8376	-

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи за дейността включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Отписани вземания	715	-
Застраховка живот	1 018	-
Балансова стойност на продадените ДМА	117	-
Корекция на данъчен кредит	65	-
Представителни разходи	93	-
Разходи за глоби и неустойки	25	-
Данък социални разходи	99	-
Разходи за дарение	20	-
Обучения на персонала	20	-
Разходи за държ. такси	24	-
Данък върху разх. за леки автомобили	5	-
Данък представителни разходи	5	-
Разходи за местни даници и такси	16	-
Балансова стойност на продадени стоки	6	-
Други разходи	456	-
Общо	2684	-

9. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Приходи от лихви по срочни депозити	33	-
Приходи от лихви по търговски заеми	10	-
Други финансови приходи	40	-
Общо	83	-

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	2015 BGN'000	2014 BGN'000
Разходи за лихви по получени банкови заеми	1 262	-
Банкови такси по гаранции и получени заеми	357	-
Валутно – курсови разлики	52	-
Преоценка на финансови инструменти	149	-
Лихви по лизингови договори	24	-
Лихви по търговски заеми	7	-
Общо	1851	-

11. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

<i>BGN'000</i>	Земя и сгради	Машины, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар и др.	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015 година	24 708	13 442	3147	2495	43792
Придобити активи	4787	9214	542	229	14772
Отписани активи		(197)	(969)	(95)	(1261)
Салдо към 31 декември 2015 година	29495	22459	2720	2629	57303
Амортизация и загуби от преоценка					
Салдо към 1 януари 2015 година	1384	4943	2118	2247	10692
Разходи за амортизация за годината	509	1670	323	76	2578
Отписани амортизации		(160)	(768)	(55)	(983)
Салдо към 31 декември 2015 година	1893	6453	1673	2268	12287
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015	23324	8499	1029	248	33100
Към 31 декември 2015	27602	16006	1047	361	45016

Машины и съоръжения наети на лизинг

В дъщерните дружества има наети на финансов лизинг транспортни средства.

12. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Репутация	43191	
Нематериални активи	15 194	
Отчетна стойност	1034	
Нагрупана амортизация	685	
Балансова стойност	349	

13. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
1 януари		
Отчетна стойност	5777	
Придобити активи		
На 31 декември	5777	
Отчетна стойност		
Надрупана амортизация		
Балансова стойност	5777	

Инвестиционните имоти представляват сгради и специално обособени части от сгради на дружества от Групата за самостоятелна експлоатация, предназначени за отдаване дългосрочно под наем на трети лица с цел генериране на доходи.

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Стоки	32	
Материали	27	
Общо	59	

15. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Търговските вземания включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Вземания от клиенти	6 707	
Предоставени аванси	1184	
Общо	7 891	

Вземанията от клиенти са безлихвени и от тях – 6691 х.лв. са левови.

Обичайно дружествата от Групата договарят с клиентите срок на плащане на вземанията по продажби от 30 до 180 дни, освен ако няма определени специфични условия за падеж на определени клиенти.

ГРУПА МАРКАН ХОЛДИНГ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 година

Групата е определила обичаен кредитен период от 180 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от Групата като индикатор за обезценка. Ръководствата на дружествата от Групата преценяват събираемостта като анализират експозицията на конкретния клиент, възможностите за погасяване (на клиента и чрез обезпечението) и вземат решение относно признаването и начисляването на съответна обезценка.

16. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

Другите вземания и предплатени разходи на Групата включват:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Предплатени разходи	5039	
Вземания по предоставени гаранции	8	-
Вземания от ключов управленски персонал	653	
Други	176	-
Общо	5876	-

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки е лева	2122	-
Парични средства в разплащателни сметки във валута	2411	-
Парични средства в каса	469	-
Предоставени депозити с оригинален матуритет до три месеца	1831	-
Блокирани парични средства	36	-
Общо:	6869	-

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 2122 х.лв. и в евро 1233 х.евро.
 Паричните средства в каса са в лева.

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен капитал

Към 31.12.2015 г. регистрираният капитал на Маркан Холдинг АД възлиза на 41 776 х.лв., разпределени в 417 760 акции с номинална стойност 100 лева за акция.

Издадени и напълно платени дялове

	Акции брой	Основен капитал BGN '000
Салдо на 1 януари 2015 година	500	50
Увеличение на капитала	417, 260	41, 726
Салдо на 31 декември 2015 година	417, 760	41, 776

На 25.03.2015 г. с протокол на общото събрание на акционерите на Маркан Холдинг АД е взето решение за увеличаване на капитала на 41 776 хил. лева, чрез издаване на нови 417 260 броя акции с номинал 100 лева за акция. Увеличението на капитала се извършва с напарична вноска на дружествените дялове на Валентин Каназирев представляващи 60% от капитала на Маркан ООД и Николай Йовев представляващи 40% от капитала на Маркан ООД.

19. БАНКОВИ ЗАЕМИ

Срок

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
До една година	2 656	
Над една година	25105	
Общо	27 761	

Дъщерното дружество Ем Ейч Кю има сключен банков заем с Уникредит Булбанк за инвестиционен кредит в размер на 10 770 хил.евро с краен срок на погасяване 31.01.2021 г.

Към датата на отчета инвестиционният банков заем е усвоен в размер на 10 770 хил.евро. Първоначално лихвеният процент е договорен на база 3 м. EURIBOR + 6% надбавка годишно. От 01.10.2012 г., след сключване на СУАП сделка, той е променен на база 3 м. EURIBOR + 4.71% надбавка годишно.

Дружеството е обезпечило като залог по заема всички бъдещи и настоящи вземания, дружествени дялове и банкови сметки в размер на 1 450 хил.евро. Дружеството е учредило ипотека върху предприятието, като съвкупност, на стойност 16 262 хил.лева.

Дъщерното дружество Мънсей ЕООД има сключен банков заем с ОББ за инвестиционен кредит в размер на 4362 хил.евро с краен срок на погасяване 31.01.2021 г.

Дъщерното дружество ЕФ ЕМ БИ ООД има сключен банков заем с ОББ за инвестиционен кредит в размер на 550 хил.лв с краен срок на погасяване 30.03.2019 г.

Дъщерното дружество ГОЛФ ОКОЛ ООД има сключен банков заем с Уникредит Булбанк за инвестиционен кредит в размер на 400 хил.лв. с краен срок на погасяване 30.09.2018г.

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

<i>Срок</i>	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
До една година	166	
Над една година	290	
Общо	456	

Дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние като „други текущи задължения”.

21. ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

<i>Срок</i>	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
До една година	618	
Над една година	1239	
Общо	1857	

Дъщерното дружество Ем Ейч Кю има сключен договор за лихвен СУАП с Уникредит Булбанк за срок от 01.10.2012 г. до 29.01.2021 г., с цел хеджиране на лихвения риск. Дружеството е фиксирало плащанията по СУАП сделката на 2.6% на годишна база, върху сумата по заема. Уникредит Булбанк определя задълженията си по сделката на база 3 м. EURIBOR Reuters.

22. КРАТКОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ

Краткосрочните заеми от банки на Групата са както следва:

<i>Валута</i>	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Лева	2 980	
Общо	2 980	

Получените банкови заеми през текущия период са по инвестиционен договор – овърдрафт с максимално разрешен размер 3 500 000 евро, договор – овърдрафт за оборотни

средства с максимално разрешен размер 1 500 000 евро и по договор за кредитни карти в лева с максимално разрешен размер 40 000 лева. Заема е от Сибанк ЕАД предоставен на дъщерното дружество Маркан ЕООД Лихва в размер 4.44% годишно

23. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Задължения към доставчици и клиенти	5823	
Получени аванси	2918	
Общо	8741	

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и са за получени материали, стоки и услуги. Обичайният среден кредитен период, за който не се начислява лихва по търговски задължения е 180 дни.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

Задълженията към персонала и за социалното осигуряване включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Задължения към персонала	404	
Задължения по социалното осигуряване	118	
Общо	522	

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Задълженията за данъци включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Данък върху печалбата	58	
ДДС	279	
Данъци върху доходите на физическите лица	91	
Други	128	
Общо	556	

26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Приходи за бъдещи периоди	1247	
Задължения по финансов лизинг	166	
Задължения към застрахователи	124	
Получени депозити и гаранции	336	
Заеми по търговски кредити	72	
Допълнителни парични вноски	85	
Други	135	
Общо	2165	

27. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружествата от Групата и на привличения от тях заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от тях инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на рисковете се осъществява текущо от ръководството на дружеството-майка и респективно ръководствата на дъщерните дружества съгласно политиката определена от Управителите на дружеството-майка.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове. По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск.

Ценови риск

Дружествата от Групата са изложени на ценови риск за материални запаси от три основни фактора:

- а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите; и
- б) нарастващата конкуренция на българския пазар, намираща отражение и в цените на предлаганите строителни услуги.

За минимизиране на това влияние ръководството на Групата прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансово състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на договорените кредитни условия.

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

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, финансовия и търговския директори на дружеството-майка и респективно от ръководствата на дъщерните дружества. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на Групата.

Групата има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти.

Паричните средства в Групата и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството-майка и на дъщерните предприятия се съобразяват с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал и рейтинг на банката и др.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са банките и други постоянни партньори. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата цели да създаде и поддържа възможности тя да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на собствениците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в нейния бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Аналогичен подход се прилага и на ниво индивидуално дружество от Групата по отношение на неговата капиталова структура и финансиране.

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и паричните еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на Групата е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви.

Голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в отчета за финансово състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити, инвестиции в

ценни книжа) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството-майка счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансово състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

28. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между края на отчетния период и датата на одобрението му за публикуване.