

Годишен доклад за дейността

Неконсолидиран финансов отчет

Холдинг Евроссел консултинг и медия АД

31 декември 2016 г.



СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Обща информация	3
Годишен доклад за дейността	4 - 9
Отчет за финансовото състояние	10
Отчет за всеобхватния доход	11
Отчет за промените в капитала	12
Отчет за паричните потоци	13
Пояснителни бележки към финансовия отчет	14 - 32

Обща информация

Съвет на директорите:

Бернар Маршан
Пол Калебо
Стефан Дермал
Райнхилде Маюс

Адрес

бул. Александър Малинов 91
жк. Младост 4
1715 София
България

Правни консултанти

Адвокатско дружество Коджабашев и съдружници
жк. Младост 2 бл. 229 вх. Б
1799 София
България

Съставител на финансов отчет

Дискрет 4 ЕООД
ул. Подем 15
1225 София
България

Обслужваща банка

Сибанк АД

Одитор

Мария Димитрова Георгиева
Диплом № 262
ул. Алеко Константинов 35
1505 София
България

Годишен доклад за дейността на Холдинг Евроссел консултинг и медия АД за 2016 г.

Настоящият годишен доклад за дейността на Дружеството представя коментар и анализ на индивидуалния финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството като обхваща период, от една календарна година.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството.

1. Информация за дружеството

Предприятието е частно акционерно дружество, вписано в търговския регистър с решение 0090804125854/04.08.2009 г. на Агенция по вписванията. Седалището и адресът на управление на Дружеството е 1715 София, жк. Младост 4, бул. Александър Малинов 91.

Акционерна структура към 31 декември 2016 г.

Груп Влан (Емпримери дез едиторс СА)	Белгия	50%
Кукувичо цвете ООД	България	50%

Органи на управление: Дружеството е акционерно дружество с едностепенна форма на управление:

Общо събрание на акционерите и Съвет на Директорите.

Членове на Съвета на директорите:

Бернар Маршан
Пол Калебо
Стефан Дермал
Райнхилде Маюс

Представителство и управление:

Пол Калебо - Изпълнителен директор
Стефан Дермал - Изпълнителен директор

Акционерен капитал: Дружеството е с капитал 50 000 лв.

Брой акции: 1 000 броя поименни акции, с номинална стойност 50 лева всяка

Предмет на дейност на Дружеството е:

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва.

2. Инвестиции

	Държава на учредяване	Процент участие в капитала		Сума участие в капитала	
		31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
		Юрокор ЕАД	България	100%	100%
Россел Медия България ЕАД	България	100%	100%	179	179
Елиттро ЕООД	България	100%	100%	45	45
ОБЩО				937	937

Дружеството не притежава участия в асоциирани или смесени предприятия.

3. Резултати от дейността

Дружеството приключи 2016 г. с общо приходи от дейността в размер на 93 хил. лв. (2015 г. - 101 х.лв.)

Разходите за дейността за годината възлизат на 1111 хил. лв. (2015 г. - 87 х.лв.)

Финансовите разходи от такси и комисионни са в размер на 1 х.лв. (2015 г. - 0 х.лв.).

Финансовият резултат за отчетната 2016 г. е загуба от 1020 х.лв. (2015 г. - печалба 20 х.лв.), резултатът след данъчно облагане е загуба от 918 х.лв. (2015 г. - печалба 20 х.лв.). Отчетената загуба е изцяло следствие на провизирани 100% вземания от дъщерно предприятие в размер на 1020 х.лв.

Процентно съотношение на приходите от оперативна дейност

BGN '000

	2016	%	2015	%
Общо приходи от продажби	93	100.0%	101	100.0%
% приходите от административно-управленски услуги	93	100.0%	101	100.0%

3.1. Основни финансови показатели

BGN '000

	2016	2015	% изменение
Приходи от дейността	93	101	-8.68%
Разходи за дейността	(1 111)	(81)	1272%
Печалба (загуба) преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА)	(1 019)	20	-5115%
ЕБИТДА/приходи от дейността	-1101%	20%	-5591%
Печалба (загуба) преди лихви и данъци (ЕБИТ)	(1 019)	20	-5115%
ЕБИТ/Приходи от дейността	-1101%	20%	-5591%
Печалба (загуба) преди данъци	(1 020)	20	-5121%
Данъци			
Чиста печалба (загуба)	(1 020)	20	-5121%
Паричен поток (чиста печалба (загуба)+амортизация)	(1 020)	20	-5121%
Текущи активи	37	1 022	-96.3%
Текущи пасиви	271	236	14.9%
Оборотен капитал	(234)	786	-130%
Постоянен капитал	805	1 723	-53.3%
Общо активи	1 076	1 959	-45.0%
Общо пасиви	1 118	1 083	3.2%
Собствен капитал	(42)	876	-104.8%
Неразпределена печалба	859	838	-2.4%

	BGN '000		
	2016	2015	% изменение
АКТИВИ - ОБЩО	1 076	1 959	-45.1%
Нетекущи активи	1 039	937	10.90%
Парични средства и еквиваленти			
Текущи данъчни активи	1	0	
Търговски и други вземания	36	1 022	-96%
Текущи активи общо	37	1 022	-96%
ЗАДЪЛЖЕНИЯ	1 118	1 083	3.25%
Дългосрочни задължения общо	847	847	0.00%
Търговски и други задължения	264	230	14.79%
Текущи данъчни задължения	8	7	18.40%
Краткосрочни задължения общо	271	236	14.89%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	(42)	876	-105%
Основен капитал	12	12	0%
Капиталови резерви	5	5	0%
Общ всеобхватен доход от минали години	859	838	2%
Общ всеобхватен доход за годината	(918)	20	-4619%

	BGN '000		
	2016	2015	Темп на изменение
ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ			
Норма на рентабилност на приходите	-1102%	20%	-55.98
Рентабилност на пасивите	-91%	2%	-49.63
Възвращаемост на активите	-95%	1%	-92.36
Възвращаемост на собствения капитал	2420%	2%	1 042.41

3.2. Структура на приходите и разходите

Структурата на приходите от дейността за 2016 г. в размер на 93 х. лв. включва: приходи от административно-управленски услуги на дъщерни дружества 26% и приходи от дистанционни бизнес процеси - 74%.

	BGN '000		
	2016	2015	% изменение
Обща структура на приходите			
Приходи - общо	93	101	-9%
Приходи от оперативна дейност	93	101	-9%
Приходи от дивиденди			
Обща структура на разходите			
Разходи - общо	(1 112)	(81)	1273%
Разходи за оперативна дейност	(1 111)	(81)	1272%
Разходи за външни услуги	(90)	(81)	11%
Други разходи	(1 021)	-	
Финансови разходи	(1)	-	

4. Ликвидност

Показатели за ликвидност	2016	2015	% изменение
Обща ликвидност	0.96	1.81	-47%
Бърза ликвидност	0.96	1.81	-47%
Незабавна ликвидност			

Извадка от отчета за паричните потоци	2016	2015	% изменение
Нетни парични потоци от оперативна дейност	50	(0)	-13476%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетни парични потоци от финансова дейност	(50)	0	#DIV/0!

Събиране на вземания и погасяване на задължения	2016	2015	% изменение
Събиране на вземания от клиенти, бр. дни	0	2 410	-100%
Погасяване на задълженията към доставчици, бр. дни	488	453	8%

5. Капиталово финансиране

	BGN '000		
	2016	2015	% изменение
Общо финансиране	82	122	-33%
От оперативна дейност	82	122	-33%
От инвестиционна дейност		0	
От финансова дейност	0	0	#DIV/0!

	BGN '000		
	2016	2015	% изменение
Дългосрочен дълг	847	847	0.0%
Активи	1 076	1 959	-45%
Отношение дълг/ активи	79%	43%	82%

	BGN '000		
	2016	2015	% изменение
Общо задължения	1 118	1 083	3%
Собствен капитал	(42)	876	-105%
Отношение задължения/ активи	1.04	0.55	89%
Отношение задължения/ собствен капитал	(27)	1.24	-2240%

6. Продукти и направления за развитие

Придобиване на акции и дялове в български предприятия.

7. Служители

Няма назначен персонал.

8. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е изготвен годишният финансов отчет

Няма съществени събития след датата, към която е съставен годишния финансов отчет за периода до датата на приемане на годишния доклад за дейността, които да оказват влияние върху доклада.

9. Важни научни изследвания и разработки

Не са извършвани.

10. Предвиждано развитие на дружеството

Целта на мениджмънта през следващата финансова година ще бъде придобиване на дялови участия в атрактивни български предприятия.

11. Информация по чл. 187д от Търговския закон

Дружеството не притежава, не е придобивало и прехвърляло през годината собствени акции.

12. Информация по чл. 247 от Търговския закон

12.1. Членове на Съвета на директорите, притежаващи повече от 25% от капитала на други дружества:

Стефан Дермал	Кукувичо цвете ООД	50%
Стефан Дермал	Нор Консулт ООД	50%
Райнхилде Маюс	Кукувичо цвете ООД	50%
Ранхилде Маюс	Нор Консулт ООД	50%

12.2. Членове на Съвета на директорите, участващи в управлението на други дружества:

Стефан Дермал	Юрокор ЕАД	Управител
Стефан Дермал	Елиттро ЕООД	Управител
Стефан Дермал	Кукувичо цвете ООД	Управител
Стефан Дермал	Холдинг Евроссел консалтинг и медия АД	Член на СД
Стефан Дермал	Нор Консулт ООД	Управител
Стефан Дермал	Май Кю Ем България ООД	Управител
Райнхилде Маюс	Юрокор ЕАД	Управител
Райнхилде Маюс	Елиттро ЕООД	Управител
Райнхилде Маюс	Кукувичо цвете ООД	Управител
Райнхилде Маюс	Холдинг Евроссел консалтинг и медия АД	Член на СД
Райнхилде Маюс	Нор Консулт ООД	Управител

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите на Холдинг Евроссел консалтинг и медия АД не са получавали възнаграждения.

13. Отговорности на ръководството

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

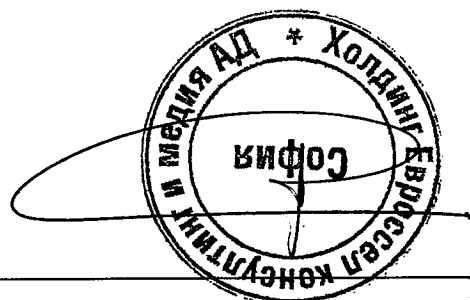
Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

Докладът за дейността е приет от Съвета на директорите с протоколно решение от 27 март 2017 г.

Холдинг Евроссел консалтинг и медия АД
София, 27 март 2017 г.

Изпълнителен директор: Стефан Фредерик Дермал



Отчет за финансовото състояние за годината, завършваща на 31 декември 2016 г.

BGN '000

	Бележки	2016	2015
Активи			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни предприятия	8	937	937
Активи по отсрочени данъци	7	102	
Сума нетекущи активи		1 039	937
Текущи активи			
Търговски и други вземания	9	36	1 022
Текущи данъчни активи	10	1	
Сума текущи активи		37	1 022
Всичко активи		1 076	1 959
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	11	12	12
Капиталови резерви	12	5	5
Общ всеобхватен доход от минали години	13	859	839
Общ всеобхватен доход за годината		(918)	20
Сума собствен капитал		(42)	876
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни задължения	14	847	847
Сума нетекущи пасиви		847	847
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	15	264	229
Текущи данъчни задължения	16	8	7
Сума текущи пасиви		271	236
Сума пасиви		1 118	1 083
Всичко собствен капитал и пасиви		1 076	1 959


Дата: 12.03.2017

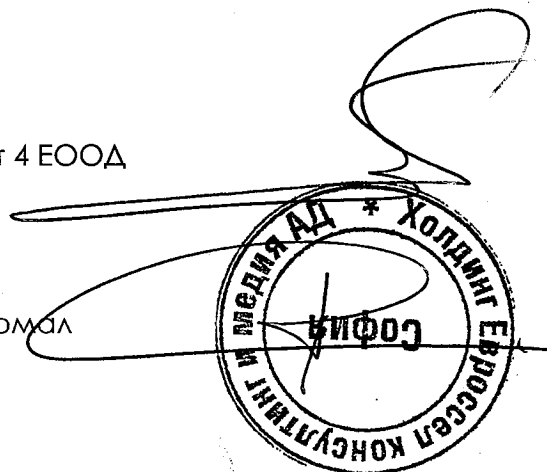
Съставител: Даниел Тодоров Йорданов-Дискрет 4 ЕООД

Изпълнителен директор: Стефан Фредерик Дермал

Заверил: Мария Димитрова, Д.Е.С., регистриран одитор

29.05.2017г.


 0262 Мария Димитрова
 Регистриран одитор



Отчет за всеобхватния доход за годината, завършваща на 31 декември 2016 г.

BGN '000


	Бележки	2016	2015
Приходи от продажби	5.1.	93	101
Приходи		93	101
Разходи за външни услуги	6.1.	(90)	(81)
Други разходи	6.2.	(1 021)	
Разходи		(1 111)	(81)
Оперативна печалба (загуба)		(1 019)	20
Финансови приходи (разходи), нетно	6.3.	(1)	
Печалба (загуба) преди облагане с данъци		(1 020)	20
Разходи за данъци	7	102	
Печалба (загуба) за годината		(918)	20
Общ всеобхватен доход за годината		(918)	20

Дата: 12.03.2017

Съставител: Даниел Тодоров Йорданов-Дискрет 4 ЕООД

Изпълнителен директор: Стефан Фредерик Дермал

Заверил: Мария Димитрова, Д.Е.С., регистриран одитор

29.05.2017г.  0262 Мария Димитрова
Регистриран одитор

Отчет за промените в капитала за годината, завършваща на 31 декември 2016 г.

BGN '000

	Бележки	Основен капитал	Законови резерви	Печалба (загуба)	Общо
Салдо на 01.01.2015 г. за пренасяне		12	5	839	856
Промени в собствения капитал за 2015 г.					
Общ всеобхватен доход за годината				20	20
Салдо на 31.12.2015 г.		12	5	859	876
Промени в собствения капитал за 2016 г.					
Общ всеобхватен доход за годината				(918)	(918)
Салдо на 31.12.2016 г. за пренасяне		12	5	(59)	(42)

Дата: 12.03.2017

Съставител: Даниел Тодоров Йорданов-Дискрет 4 ЕООД

Изпълнителен директор: Стефан Фредерик Дермак

Заверил: Мария Димитрова, Д.Е.С., регистриран одитор

29.05.2017г.

0262
Мария
Димитрова
Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2016 г.

	BGN '000	
	2016	2015
Парични наличности и еквиваленти в началото на периода	0	0
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	82	122
Плащания на доставчици и други кредитори	(27)	(114)
Платени лихви и такси	(1)	
Платени косвени данъци	(4)	(8)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	50	(0)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми		
Платени заеми	(50)	
Нетни парични потоци от финансова дейност	(50)	
Изменение на наличностите през годината	0	(0)
Парични наличности и еквиваленти в края на периода	0	0

Дата: 12.03.2017

Съставител: Даниел Тодоров Йорданов-Дискрет 4 ЕООД

Изпълнителен директор: Стефан Фредерик Дермал



Заверил: Мария Димитрова, Д.Е.С., регистриран одитор

29.05.2017г.

0262
Мария
Димитрова
Регистриран одитор

Пояснителни бележки

към неконсолидирания годишен финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2016

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Холдинг Евроссел консалтинг и медия АД (Дружеството) за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за публикуване съгласно решение на Съвета на директорите от 27 март 2017 г.

Предприятието е акционерно дружество, създадено с решение за вписване в търговския регистър на Агенция по вписванията 20090804125854/04.08.2009. Седалището и адресът на управление на Дружеството е 1715 София, жк. Младост 4, бул. Ал. Малинов 91. Дружеството се представлява и управлява от Пол Калебо и Стефан Фредерик Дермал - заедно и поотделно.

Предприятието има Съвет на директорите в състав: Бернар Маршан, Пол Калебо, Стефан Дермал и Райнхилде Маюс.

Основният капитал на дружеството е 50 000 BGN, невнесен изцяло. Към 31.12.2016 г. собственици са:

Груп Влан (Емпримери дез едиторс СА)	Белгия	50%
Кукувичо цвете ООД	България	50%

Предметът на дейност на предприятието е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества.

За 2016 г. предприятието няма нает персонал.

2. База за изготвяне на финансовия отчет

Историческа цена

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена. Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (BGN '000), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Холдинг Евроссел консалтинг и медия АД е изготвен в съответствие с изискванията на 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 от 1 януари 2016 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Общи положения

За текущата финансова година дружеството е приело 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 неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2016 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, 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.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (преработен) - с въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12, МСС 28 беше преименуван на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия в допълнение на това за асоциираните предприятия.
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне (изменение) - Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви - изменението уточнява значението на „понастоящем има законово упражняемо право да нетира“, както и прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне по отношение на системи за сепарация.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети; МСС 27 Индивидуални финансови отчети (преработен) - МСФО 10 заменя частта от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, която дава насоки за изготвянето и представянето на консолидирани финансови отчети. Той включва и въпросите, разгледани в ПКР-12 Консолидация - предприятия със специално предназначение. МСФО 10 въвежда единен модел на контрола, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. За разлика от МСС 27, МСФО 10 изисква ръководството да упражни значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно, е необходимо да бъдат консолидирани от компанията - майка.
- МСФО 11 Съвместни споразумения - МСФО 11 заменя МСС 31 /Дялове в съвместни предприятия и ПКР-13 Съвместно контролирани предприятия — непарични вноски от участниците. МСФО 11 променя отчитането на съвместните споразумения като вместо трите класификационни категории съгласно МСС 31, въвежда две — съвместна дейност и съвместно предприятие. Премахната е опцията по МСС 31, позволяваща съвместните предприятия (така както са дефинирани в МСФО 11) да бъдат отчитани по метода на пропорционална консолидация. Съвместните предприятия се изисква да бъдат отчитани по метода на собствения капитал.
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха обхванати от МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха обхванати от МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия.

Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови и по-детайлни качествени и количествени оповестявания.

- МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване (изменен) - Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране - изменението предоставя освобождаване от прекратяване на отчитането на хеджиране в случай, че новирането на дериватив, който е определен като хеджиращ инструмент, отговаря на определени условия.

- МСС 36 Обезценка на активи (изменен) - Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи - изменението премахва някои неумишлени последствия от въвеждането на МСФО 13 по отношение на изискванията за оповестяване на МСС 36. Последните са допълнени с оповестяване на възстановимата стойност на активи или ОГПП, за които е била призната или възстановена загуба от обезценка през текущия отчетен период.

- КРМСФО 21 Налози - КРМСФО 21 разяснява, че отчитащо се предприятие следва да признае задължение за налог, когато бъде изпълнено условието или действието, пораждащо плащането на налога съгласно приложимото законодателство. Така например, ако задължението за плащане на налог се поражда при достигането на определен стойностен праг, то Разяснението уточнява, че докато не бъде достигнат минималния праг, не следва да бъде признато задължение за налог. Изискванията се прилагат ретроспективно. Ефектът от възприемането на Разяснението е оповестен в Бележка 3, в частта „такса 20% за производство на електрическа енергия от възобновяеми източници“.

- МСФО 3 Бизнес комбинации - отчитане - това подобрение пояснява, че МСФО 3 изключва от обхвата си отчитането на образуването на съвместно споразумение във финансовите отчети на самото съвместно споразумение.

- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност - това подобрение пояснява, че обхвата на изключението в параграф 52 от МСФО 13 включва всички договори, които се включват в обхвата на МСС 9 Финансови инструменти: Признаване и Оценяване или МСФО 9 Финансови инструменти, независимо от това дали те отговарят на определението за финансови активи или финансови пасиви, както са определени в МСС 32 Финансови инструменти: Представяне.

- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи (Изменения) - разяснение на допустимите методи на амортизация - измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи, получени в резултат на оперирането на бизнеса (от които активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизацията на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Измененията все още не са приети от ЕС.

- МСС 19 Доходи на наети лица (изменение) - Вноски от наетите лица - ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. То касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата.
- МСФО 11 Съвместни споразумения (изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност - изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Добавени са указания за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО.
- МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (изменения) - измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания - майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Друго изменение касае консолидирането на дъщерно дружество, което предоставя услуги на инвестиционното предприятие. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията на МСС 28 позволяват инвестиционно предприятие, което прилага метода на собствения капитал, да запази справедливите стойности по отношение на дъщерните дружества на своите асоциирани или съвместни предприятия.
- МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (изменения) - измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информацията и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, ред на бележките, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.
- МСФО 14 Разсрочвания по регулаторни дейности - стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Целта на този междинен стандарт е да допринесе за сравнимостта на отчети на предприятия извършващи регулирани дейности по-специално дейности с регулирани цени. Такива дейности биха могли да бъдат доставките на газ, електричество, вода. МСФО 14 изисква ефектите от регулирани цени да бъдат представяни отделно и предоставя освобождаване при първоначално прилагане на МСФО. Стандартът все още не е приет от ЕС.
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (изменение) - изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. То позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети.

- Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано от Дружеството:

МСФО 9 Финансови инструменти - МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране.

МСФО 15 Приходи по Договори с клиенти - стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение, информация за отделните задължения за изпълнение и ключови преценки и оценки. Стандартът все още не е приет от ЕС.

Гореизброените нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти не се очаква да имат ефект върху дейността на Дружеството.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовите отчети. Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на действащо предприятие.

4.2. Сравнителни данни и информация

Счетоводната политика, изложена по-долу, е прилагана последователно за всички периоди представени в настоящия финансов отчет.

При необходимост някои от перата в отчета за финансовото състояние, отчета за всеобхватния доход, отчета за собствения капитал и отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за предходната година, в настоящия отчет са преизчислени/прекласифицирани, с цел по-добра съпоставимост с данните от текущата година.

4.3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

В определени случаи предприятието предвижда критерии за подбор и промяна на счетоводната политика, както и счетоводното третиране и оповестяване на промените в счетоводната политика, счетоводните приблизителни оценки и коригиране на грешки, имащи значение за надеждността на финансовите отчети на предприятието, както и съпоставимостта на тези финансови отчети във времето и спрямо финансовите отчети на други предприятия.

Грешки могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на елементи от финансовите отчети. Финансовите отчети не съответстват на МСФО, ако съдържат съществени грешки или несъществени грешки, преднамерено направени с цел постигане на определено представяне на финансовото състояние, резултатите и паричните потоци на предприятието. Евентуални грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да бъдат одобрени за публикуване. Въпреки това понякога се откриват съществени грешки в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират в сравнителната информация, представена във финансовите отчети за този последващ период.

Предприятието коригира с обратна сила съществените грешки от предходни периоди в първия комплект финансови отчети, утвърдени за издаване, след като са открити грешките, чрез преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешка; или в случай че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за най-ранно представения период.

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на отчета за финансовото състояние, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, както и установените корекции и грешки, свързани с предходни отчетни периоди, са посочени по-долу:

Дружеството използва метода "етап на завършеност" при оценяване на договорите с фиксирани цени за доставка на административно-управленски услуги. Използването на този метод изисква дружеството да оценява услугите, изпълнени до датата на отчета като пропорция от услугите, които трябва да се изпълнят за определен период. Средно-аритметичното осредняване по дни дава достатъчно основание, че евентуалните отклонения са несъществени.

4.4. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката.

Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки отчетен период, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от календарната година.

Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Значими валутни курсове	31.12.2016	31.12.2015
1 щатски долар се равнява на	1.85545	1.79007
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

4.5. Цели и политика за управление на финансовия риск

Дейността на дружеството е изложена на редица счетоводни рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, паричните потоци, ценовите изменения, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху счетоводните показатели на дружеството.

4.5.1. Валутен риск

Дружеството оперира в Република България, но взаимоотношенията с чуждестранните клиенти и доставчици заемат много голяма част от реализирания оборот от дружеството, което предполага, че част от разчетите, приходите и разходите са деноминирани в чуждестранна валута. Сделките и заемите на Дружеството са основно в лева и евро, което не излага предприятието на значим валутен риск.

4.5.2. Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент

Дружеството няма значителни лихвоносни активи, приходите от оперативните парични потоци са в значителна степен независими от пазарните лихвени нива.

4.5.3. Кредитен риск

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Дружеството е установило политика, подsigуряваща извършването на продажби на кредит на клиенти със съответната кредитна история. Дружеството ползва кредитни периоди в рамките на 30 дни, предоставени му от неговите доставчици. Кредитните експозиции се следят своевременно.

4.5.4. Ценови риск

Дружеството не притежава инструменти на собствения капитал във вид на инвестиции, държани на разположение за продажба. В този смисъл дружеството не е изложено на ценови риск и риск от промяна на пазарните условия.

Дружеството не е изложено и на пряк ценови риск в оперативната си дейност, цените на извършваните услуги са определени на пазарен принцип и отразяват промените в конкретната ситуация.

4.5.5. Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск включва поддържането на достатъчно пари, както и възможност за финансиране чрез сключени кредитни споразумения.

Ръководството на Дружеството успява да обезпечи гъвкавост при осигуряването на финансиране и отпуснати кредитни линии на разположение с оглед поддържане на ликвидност.

Финансовите пасиви на дружеството на база оставащия период към датата на баланса до договорените падежни дати са представени по-долу:

BGN '000				
Към 31 декември 2016	до 1 г.	1-2 г.	2-5 г.	над 5 г.
Дългосрочни задължения			827	
Търговски и други задължения	33	250		
Текущи данъчни задължения	8			
Към 31 декември 2015				
Дългосрочни задължения			847	
Търговски и други задължения	26	204		
Текущи данъчни задължения	7			

4.5.6. Капиталов риск

Целите на дружеството за управление на капиталовия риск са свързани с осигуряване способност на дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и да осигури адекватна рентабилност на акционерите чрез ценово определяне на услугите в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основа съотношението капитал към нетен дълг.

Нетния дълг е изчислен като текущите и нетекущите пасиви се намаляват с парите и паричните еквиваленти.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена по-долу:

BGN '000		
	2016	2015
Собствен капитал	(42)	876
Дълг	1 118	1 083
Минус пари и парични еквиваленти		
Нетен дълг	1 118	1 083
Капитал към нетен дълг	(0.04)	0.81

4.6. Оценка на финансови инструменти по справедлива стойност

Финансовите инструменти, притежавани от Дружеството, са парични средства и такива, деноминирани в чуждестранна валута, търговски вземания и задължения, получени кредити.

Паричните и валутни средства са представени по тяхната номинална стойност, която съответства на справедливата им стойност към датата на отчета. Текущите вземания и задължения са такива с остатъчен период до 1 година от датата на отчета и тяхната номинална стойност, намалена с обезценката, се приема като справедлива стойност.

Задълженията по кредити са дисконтирани и се амортизират по метода на ефективния лихвен процент за определяне на справедливата им стойност към датата на годишния финансов отчет.

4.7. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

4.7.1. Дългосрочни инвестиции

В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия са оценени по цена на придобиване (себестойност).

Дружеството признава в индивидуалния си финансов отчет доход от инвестиции само дотолкова, доколкото получава дивиденди от натрупаната печалба на предприятието, в което е инвестирано, възникнала след датата на придобиване на тази инвестиция.

Разпределени суми над тази печалба се считат за възстановяване на инвестицията и се признават като намаляване на отчетната стойност на инвестицията.

4.7.2. Други финансови активи

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Дружеството преценява дали даден договор съдържа внедрен дериватив, когато стане за първи път страна по него. Внедреният дериватив се отделя от основния договор, който не се отчита по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато анализът показва, че икономическите характеристики и рисковете на внедрения дериватив не са тясно свързани с икономическите характеристики и рисковете на основния договор.

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар.

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката.

Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за всеобхватния доход, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали).

Дисконтирането се извършва с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективния лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход.

Търговските вземания се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства (като например, става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или има значителни финансови затруднения), че Дружеството няма да може събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват, когато станат несъбираеми.

4.7.3. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки. Паричните средства в чуждестранна валута са оценени по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

4.7.4. Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на записаните и платени акции.

4.7.5. Лихвоносни заеми и привлечени средства

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедливата стойност на полученото, намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, с използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвоносните заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне;

или договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Финансов пасив се отписва от отчета за финансовото състояние, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за всеобхватния доход.

4.7.6. Дивиденди

В случай че предприятието декларира дивиденди за притежателите на капиталови инструменти (така както са определени в МСС 32 Финансови инструменти: представяне) след датата на отчета за финансовото състояние, предприятието не признава тези дивиденди като задължение към датата на отчета за финансовото състояние.

Предприятието представя в отчета за промените в собствения капитал или в пояснителните приложения сумата на дивидентите, признати като разпределения към собствениците през периода, както и свързаната сума на акция/дял.

4.7.7. Признаване на приходи и разходи

Приходите от продажби и разходите за дейността се начисляват и признават в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите е на принципа съпоставимост и наличие на причинно-следствена връзка между тях.

Приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена.

Предоставяне на услуги

Приходите от бизнес услуги се признават за периода, през който е извършена услугата.

Дружеството използва метода етап на завършеност при признаване на договори с фиксирани цени по доставки на услуги. Дружеството оценява услугите, изпълнени до датата на отчета пропорционално на услугите, които трябва да бъдат извършени. При договорите с фиксирани цени за време етапът на завършеност се измерва на база извършени работни часове към общия брой часове, които трябва да бъдат извършени като процент.

Финансови приходи (разходи)

Приходите и разходите за лихви се признават при начисляването на лихвите (като се използва метода на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който точно дискутира очакваните бъдещи парични потоци за периода на очаквания живот на финансовия инструмент до балансова стойност на финансовия актив). Финансовите приходи и разходи са представени нетно в отчета за всеобхватния доход.

4.7.8. Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на отчета за финансовото състояние.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на отчета за финансовото състояние, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на отчета за финансовото състояние и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на отчета за финансовото състояние и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на отчета за финансовото състояние.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно задължено предприятие.

4.8. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият счетоводен отчет собственикът, служители на ръководни постове, управителите, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в бележка 19.

5. Приходи**5.1. Приходи от продажби на услуги**

Административно-управленски услуги

Дистанционни бизнес-процеси

ОБЩО

2016	2015
24	101
69	
93	101

6. Разходи**6.1. Разходи за външни услуги**

Подизпълнители бизнес-процеси

Професионални услуги

Административни услуги

ОБЩО

2016	2015
(57)	
(33)	(40)
	(41)
(90)	(81)

Разходите за одиторски услуги, включени в стойността на професионалните услуги, възлизат на 2 х.лв. за 2016 г. (2015 г. - 2 х.лв.).

6.2. Други разходи

Провизирани вземания свързани лица

Санкции и глоби

ОБЩО

2016	2015
(1 020)	
(1)	
(1 021)	

6.3. Финансови приходи (разходи), нетно

Лихви, такси и комисионни

ОБЩО

2016	2015
(1)	
(1)	

7. Данъци върху дохода

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключваща на 31 декември 2016 и 2015 г., са:

	2016	2015
Текущ данък по декларация		
Данъчни временни разлики	102	
Приход (разход) за данък	102	

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2016 г. е 10 % (2015 г.: 10 %). През 2017 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Данъкът върху счетоводния резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	2016	2015
Печалба (загуба) преди данъци	(1 020)	20
Данък при данъчна ставка 10% (2015: 10%)		(2)
Данъчен ефект от временни разлики	102	
Данъчен ефект от непризната данъчна загуба като актив		2
Приход (разход) за данък	102	

Дружеството е реализирало данъчни загуби, както следва:

Данъчен период	Период на приспадане на данъчните загуби	31.12.16	31.12.15
2013	от 2014 г. до 2018 г.		1
ОБЩО			1

8. Инвестиции в дъщерни предприятия

	Държава на учредяване	Процент участие в капитала		Сума участие в капитала	
		31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Юрокор ЕАД	България	100%	100%	713	713
Россел Медия България ЕАД	България	100%	100%	179	179
Елиттро ЕООД	България	100%	100%	45	45
ОБЩО				937	937

През 2014 г. е извършено увеличение на капитала на дъщерно дружество Юрокор ЕАД чрез парична вноска в размер на 489 х.лв.

Акциите в дъщерните дружества не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно.

9. Търговски и други вземания

	31.12.16	31.12.15
Вземания от свързани лица (виж бележка 19)	21	1 022
Вземания от клиенти	15	
ОБЩО	36	1 022

Другите вземания от свързани лица не са лихвоносни и са с неопределен матуритет.

Балансовата стойност на търговските и други вземания е деноминирана в следните валути:

	31.12.16	31.12.15
BGN	21	1 022
EUR	15	
ОБЩО	36	1 022

Към 31 декември предприятието отчита обезценени вземания от свързани лица в размер на 1 020 х.лв.

Кредити и вземания от свързани лица, всяко с над 30% от общата сума на вземанията:

	31.12.16	31.12.15
Елиттро ЕООД	21	
Россел Медия България ЕАД		1 021
ОБЩО	21	1 021

10. Текущи данъчни активи	31.12.16	31.12.15
ДДС за възстановяване	1	
ОБЩО	1	
11. Акционерен капитал	31.12.16	31.12.15
1 000 поименни акции по 50 лв. всяка, в т.ч.:	50	50
Емпримери дез едиторс СА - 500 бр. по 50 лв.	25	25
Кукувичо цвете ООД - 500 бр. по 50 лв.	25	25
Невнесен капитал, в т.ч.:	(38)	(38)
Емпримери дез едиторс СА	(19)	(19)
Кукувичо цвете ООД	(19)	(19)
ОБЩО	12	12
	31.12.16	31.12.15
Записани и напълно платени акции	12	12
Емпримери дез едиторс СА - 125 акции по 50 лв.	6	6
Кукувичо цвете ООД - 125 акции по 50 лв.	6	6
ОБЩО акции, оторизирани към 31.12.	12	12
	31.12.16	31.12.15
Записани и неплатени акции	(38)	(38)
Емпримери дез едиторс СА - 375 акции по 50 лв.	(19)	(19)
Кукувичо цвете ООД - 375 акции по 50 лв.	(19)	(19)
ОБЩО неплатени акции към 31.12. - 750 бр. по 50 лв.	(38)	(38)
<p>Акциите са обикновени, поименни, с равни права за разпределение на дивидент и ликвидационен дял и дават право на един глас в Общото събрание на дружеството. Акциите не се търгуват публично и тяхната справедлива цена не може да бъде определена надеждно. Продажбата на акции е ограничена с устава на дружеството, доколкото се извършва само на съществуващи акционери.</p>		
12. Капиталови резерви	31.12.16	31.12.15
Законови резерви по Търговския закон	5	5
ОБЩО	5	5
13. Общ всеобхватен доход от минали години	31.12.16	31.12.15
2015	20	
2014	17	17
2013	(21)	(21)
2012	759	759
2011		
2010	84	84
2009		(1)
ОБЩО	859	838

14. Дългосрочни задължения	31.12.16	31.12.15
Задължения към свързани лица - нетекуща част (виж бележка 17)	827	847
ОБЩО	827	847

Горепосочените задължения в размер на 338 х.лв. (2015 - 358 х.лв.) са свързани с придобиването на 100% от капитала на дъщерните дружества и са платими под условие в неопределен бъдещ период. Задължения за 489 х.лв. са свързани с увеличение на капитала на дъщерно дружество през 2014 г. и са без определен матуритет.

Възрастовият анализ на задълженията към свързани лица е следния:

	31.12.16	31.12.15
До 3 месеца		
От 3 до 6 месеца		
От 6 до 12 месеца		
Над 1 година	827	847
ОБЩО	827	847

Балансовата стойност на задълженията към свързани лица е деноминирана в следните валути:

	31.12.16	31.12.15
BGN	827	847
ОБЩО	827	847

Задължения към свързани лица, всеки с над 10% от общата сума на задълженията:

	31.12.16	31.12.15
Груп Влан (Емпримери дез едиторс СА)	423	423
Кукувичо цвете ООД	244	244
Райнхилде Маюс	90	90
Стефан Дермал	90	90
ОБЩО	847	847

15. Търговски и други задължения	31.12.16	31.12.15
Задължения към свързани предприятия - текуща част (вж. бел. 17)	231	204
Задължения към доставчици	33	25
ОБЩО	264	229

Балансовата стойност на търговските и други задължения е деноминирана в следните валути:

	31.12.16	31.12.15
BGN	283	205
EUR		25
ОБЩО	283	230

Задължения към доставчици и свързани лица, всеки с над 10% от общата сума на задълженията:

	31.12.16	31.12.15
Юрокор ЕАД	138	164
Кукувичо цвете	78	
Нор Консулт ООД	33	33
Callebaut Communications SPRL	30	25
ОБЩО	279	222

16. Текущи данъчни задължения	31.12.16	31.12.15
ДДС за внасяне	8	7
ОБЩО	8	7

Данъчните задължения са лихвоносни и се уреждат в законоустановените срокове.

17. Нетна стойност на активите на акция и чист доход на акция

Нетната стойност на активите на дял е изчислена чрез разделянето на нетните активи, включени в баланса, на броя акции към края на годината.

	31.12.16	31.12.15
Нетни активи, разпределяеми на собствениците (хил. лева)	(42)	876
Средно претеглен брой акции за периода (бр.)	1 000	1 000
Нетна стойност на активите на 1 акция, лева	(42)	876

Чистият доход на акция се изчисляват, като се раздели нетната печалба, разпределяема на собствениците на средно претегления брой акции през годината.

	2016	2015
Резултат по отчета за всеобхватния доход (х.лв.)	(918)	20
Средно претеглен брой акции за периода (бр.)	1 000	1 000
Чист доход на 1 акция, лева	(918)	20

Не съществува ограничение за участие в резултата на записаните, но неплатени акции.

18. Дивиденди и разпределяне на резултати

Този финансов отчет не показва дължим дивидент от неразпределена печалба за предходни години.

19. Сделки със свързани лица

19.1. Идентифициране на свързани лица

Собственици

Груп Влан (Емпримери дез едиторс СА)

Кукувичо цвете ООД

Други свързани лица

Нор Консулт ООД

Май Кю Ем България ООД

Членове на СД

Дъщерни дружества

Юрокор ЕАД

Россел Медия България ЕАД

Елиттро ЕООД

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия отчетен период са представени, както следва:

Продажби на / покупки от свързани лица	Година	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
Дъщерни дружества					
Юрокор ЕАД	2016	24	57		56
	2015	95			
Елиттро ЕООД	2016			1	
	2015	6		1	
Россел Медия България ЕАД	2016				
	2015			668	
Други свързани лица					
Нор Консулт ООД	2016				33
	2015		41		33
ОБЩО	2016	24	57	1	89
	2015	101	41	669	33

Текуща сметка свързани лица	Година	Предоставени средства	Получени средства	Получени лихви и дивиденди	Платени лихви и дивиденди	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
Собственици							
Груп Влан (Емпримери дзе едиторс СА)	2016						423
	2015						423
Кукувичо цвете ООД	2016	20	78				303
	2015						244
Дъщерни дружества							
Юрокор ЕАД	2016	82					82
	2015						164
Россел Медия България ЕАД	2016						
	2015	1				353	
Елиттро ЕООД	2016	27				20	
	2015		1				7
Други свързани лица							
Нор Консулт ООД	2016						
	2015						
Стефан Дермал	2016						90
	2015						90
Райнхилде Маюс	2016						90
	2015						90
ОБЩО	2016	129	78			20	988
	2015	1	1			353	1 018

19.2. Условия на сделките със свързани лица

Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на оповестените по-долу. Дружеството е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември за 1 020 х.лв.. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Дружеството не е начислявало възнаграждения на ключовия управленски персонал.

20. Ангажименти и условни задължения**20.1. Правни искиове**

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

21. Други

Последните данъчни проверки и ревизии на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

Данък върху доходите

Не е извършвана

ЗДАС

До 31.01.2017

Данък върху доходите на физическите лица

Не е извършвана

Социално осигуряване

Не е извършвана

Местни данъци и такси

Не е извършвана

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в Република България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

22. Събития след датата на годишния финансов отчет

Няма съществени събития след датата на баланса, които оказват влияние върху годишния финансов отчет.

Холдинг Евроссел консалтинг и медия АД

София, 27 март 2017 г.

Съставител: Даниел Тодоров Йорданов-Дискрет 4 ЕООД

Изпълнителен директор: Стефан Фредерик Дермал

