

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5-35
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	<u>5</u>
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	21
4. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	<u>22</u>
5. ДРУГИ РАЗХОДИ	<u>22</u>
6. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	<u>22</u>
7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	<u>22</u>
8. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	<u>23</u>
9. ИНВЕСТИЦИИ В ДРУГИ ДРУЖЕСТВА	<u>25</u>
10. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	<u>25</u>
11. ДРУГИ ВЗЕМАНЯ	<u>26</u>
12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	<u>27</u>
13. ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ, РЕЗЕРВИ, НАТРУПАНИ ПЕЧАЛБИ	<u>27</u>
14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ-ДЪЛГОСРОЧНИ	<u>28</u>
15. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ-ДЪЛГОСРОЧНИ	<u>28</u>
16. КРАТКОСРОЧНА ЧАСТ НА ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ	<u>29</u>
18. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	<u>29</u>
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	<u>29</u>
20. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	<u>30</u>
21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	<u>30</u>
22. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	<u>31</u>
23. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ	35
24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	<u>35</u>

1.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Холдинг “Нов век” АД по своята юридическа форма е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело 13327/1996 г.

Седалището на дружеството е в Република България - гр. София, ул. Фредерик Жолио Кюри № 20.

Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121643011.

1.1.Собственост и управление

Холдинг “Нов век” АД е публично дружество - емитент по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Акциите на дружеството са регистрирани на Българска фондова борса – София АД

Към 31.12.2012 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Основни акционери към 31.12.2012 г. са:

ДФ ЦКБ Лидер – 15,97%,

ДФ ЦКБ Актив - гр. София – 10,04%;

ДФ РЕАЛ ФИНАНС- Високодоходен – 8,22%;

ДФ РЕАЛ ФИНАНС- Високодоходен- Балансиран- 8,99%; и

физически лица – 56,78%.

Акционерният капитал на дружеството е в размер на 1 557 209 лева, разделени в 1 557 209 броя акции с номинална стойност на една акция – 1 лев. Капиталът на дружеството е изцяло внесен.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителните директори Янко Янков и Красимира Александрова. Управителният съвет се състои от:

1.Красимира Александрова Александрова

2.Янко Христов Янков

3.Диана Христова Кахчиева.

Към 31.12.2012 г. общият брой на персонала в дружеството е 1 лице - директор за връзка с инвеститорите (31.12.2011 г.: 1 лице).

1.2.Предмет на дейност

Предметът на дейност на ХОЛДИНГ “НОВ ВЕК” АД е придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; реструктуриране и управление на дъщерните дружества от портфейла, учредяване на нови дъщерни дружества, инвестиране в капитала и финансиране на дружества, в които участва.

Настоящият индивидуален годишен финансов отчет е одобрен от Управителния съвет за издаване на 28 март 2013г.

1.3.Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2010 – 2012 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2010	2011	2012
БВП в млн. лева	70,511	75,265	77,582
Реален растеж на БВП	0.39%	1.7%	0.8%
Инфлация в края на годината (ХИПЦ)	4.45%	2.04%	2.76%
Инфлация в края на годината (ИПЦ)	4.53%	2.75%	4.25%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4774	1.4065	1.5221
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.4728	1.5116	1.4836
Основен лихвен процент в края на годината	0.18%	0.22%	0.03%
Безработица (в края на годината, АЗ)	9.2%	10.4%	11.4%

*предварителни данни за 2012 г., източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Холдинг Нов век 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 2012 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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 2012 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер на финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.07.2011 г. – приет от ЕК от 01.07.2011 г. – за Република България практически приложим от 01.01.2012 г.). Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферираните финансови активи и операциите с тях, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета му за финансовото състояние.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2012 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са

били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи през 2012 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2012 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2013 г.

От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2012 година

МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.07.2012 г. – приет от ЕК). Промяната въвежда изискване за представяне на компонентите на други всеобхватни доходи в отчета за всеобхватния доход в две отделни групи, в зависимост от това дали те потенциално в бъдеще биха могли последващо да се рекласифицират или не към отчета за доходи в текущите печалби и загуби, вкл. и техния данъчен ефект. Допълнително, променено е и наименованието на самия отчет за всеобхватния доход – отчет за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2013 година

МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК). Промяната е свързана с изричното пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен актив, следва да се направи през призмата на намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС 16, но най-вече за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност по МСС 40, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации – т.е. приема се презумпцията, че те ще се възстановяват през продажба за целите на определяне на отсрочените данъци;

МСС 19 (променен) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК). Промените са свързани с плановите с дефинирани доходи и доходите при напускане. Фундаменталната промяна е отпадането на метода на „коридора” и въвеждането на правилото за признаване на всички последващи оценки (до сега наричани – актюерски печалби или загуби) на задълженията по дефинирани доходи и на планове от активи в момента на възникването им, през компонент на „друг всеобхватен доход”, както и ускореното признаване на разходите за минал стаж;

МСС 27 (изменен 2011 г.) Индивидуални финансови отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК – за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Стандартът е преиздаден с променено наименование, като частта от него, която засягаше консолидирани финансови отчети е изцяло обособена в нов стандарт – МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. По този начин в стандарта са останали включени само правилата за отчитане на инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия на ниво индивидуални отчети;

МСС 28 (изменен 2011 г.) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия –(в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Стандартът е с променено наименование и включва правила за отчитане по метода на собствения капитал както на инвестициите в асоциираните, така и в съвместните предприятия, които досега са били под обхвата на МСС 31 Съвместни предприятия в съответствие на новите МСФО 11 и МСФО 12. МСС 31 спира да бъде приложим от 01.01.2013 г.;

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК). Този стандарт замества части от МСС39, като установява принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. Той 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. Въвеждат две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до евентуални 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);

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя в значителната му част МСС 27 (Консолидирани и индивидуални финансови отчети) и ПКР Разяснение 12 (Консолидация – предприятия със специално предназначение). Основната му цел е да се установят принципите и начина на изготвяне и представяне на финансови отчети когато едно предприятие контролира едно или повече други предприятия. Той дава ново определение на понятието „контрол”, съдържащо три компонента, определя контролът като единствена база за консолидация и дава по-подробни правила за оценяване на наличието на отношения чрез контрол. Стандартът установява и основните задължителни правила по изготвянето на консолидирани финансови отчети;

МСФО 11 Съвместни споразумения (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.) Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия), вкл. и ПКР 13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от контролиращите съдружници. Той въвежда само два типа съвместни споразумения – съвместни дейности и съвместни дружества, като установеният критерий за класификация не е правната форма, а видът на правата и задълженията на всяка страна в конкретното споразумение, т.е. дали са права върху активите и пасивите, респ. разходите и приходите от съвместното споразумение /съвместна дейност/, или са права върху нетните активи от съвместното споразумение /съвместно дружество/. Стандартът премахва опцията за прилагане на метода на пропорционална консолидация и налага ползването на метода на собствения капитал при консолидация на съвместно контролирани дружества;

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК - за задължително прилагане, най-късно, за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2014 г.). Преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК) – относно прилагането на стандарта за първи път. Този стандарт въвежда изисквания за оповестяване и към информацията в оповестяванията във финансовите отчети относно всички видове участия на отчитащото се предприятие в други дружества и предприятия, вкл. и ефектите и рисковете от тези участия;

МСФО 13 Измерване на справедлива стойност (в сила за годишни периоди от 1.01.2013 г. – приет от ЕК). Този стандарт се явява единен източник с методологически насоки, съдържащ прецизирано определение на понятието „справедлива стойност”, правила и методика за нейното измерване, както и по-широки изисквания за оповестяване относно справедливата стойност и нейното измерване за целите на всички МСФО. Той покрива както финансовите инструменти, така и нефинансовите активи и пасиви, за които МСФО изискват или разрешават прилагането на справедлива стойност; и

Подобрения в МСФО (м.май 2012 г.) - подобрения в МСС 1, 16, 32, 34, МСФО 1, (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не са приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени 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 – разходи по заеми за отговарящи на условията активи, за които датата на започване на капитализация е преди датата на преминаване по МСФО (МСФО 1), разяснения по изискванията за представяне на сравнителна информация (МСС 1), разяснения по класификацията на обслужващо оборудване (МСС 16), отчитането на данъчния ефект от разпределения към притежателите на инструменти на собствения е според изискванията на МСС 12 (МСС 32), междинно отчитане на сегментна информация на общите активи за постигане на последователност с МСФО 8 (МСС 34).

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 2012 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика, класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.01.2014 г. – приет от ЕК) – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и финансови пасиви. Тези промени са свързани с уточнение относно приложението на правилата за нетиране на финансови инструменти. Основно те са в четири насоки: а) изясняване на значението на разбирането за „текущо законосъобразно приложимо право за нетиране”; б) приложението за едновременна реализация и споразумение за уреждане; в) нетиране на суми предоставени като гаранция; г) мярката за прилагането на изискванията за нетиране;

МСФО 1 (променен) Прилагане за първи път на МСФО – относно заеми предоставени от държавата – (в сила за

годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – приет от ЕК). Тази промяна е свързана с отразяване на промени в МСС 20 Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата и оповестяване на държавна помощ относно първоначалното признаване по справедлива стойност на заеми предоставени от държавата с под пазарни лихвени нива;

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно нетиране (компенсиране) на финансови активи и пасиви (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – приет от ЕК). Тези промени са свързани с разширяването на оповестяванията за всички финансови инструменти, които ще се нетират (компенсираат) в съответствие с МСС 32 (пара. 42), както и според допълнителни споразумения за нетиране, които са извън обхвата на МСС 32;

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 01.01.2015 г. – не е приет от ЕК);

КРМСФО 20 Разходи за откривка в производствена фаза на открита мина – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1.01.2013 г. – прието от ЕК). Това тълкуване дава разяснение относно разграничението на счетоводното третиране на разходи за отстраняване на инертна маса с цел производство и разходи с цел за подобряване на достъпа до други количества минна маса за производство в бъдещи периоди.

Индивидуалният финансов отчети са изготвени на база на историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в индивидуалния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условията на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени.

2.2. Консолидация

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя консолидиран финансов отчет за 2012 г. в съответствие с МСФО в сила за 2012 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален финансов отчет. Ръководството очаква консолидираният финансов отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2013 г. от Управителния съвет на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

2.3. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Левът е фиксиран по Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

2.5. Действащо предприятие

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, като фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Дружеството има нетна загуба след данъци от 2 067 хил.лв., за годината приключваща на 31 декември 2012г. и към тази дата, текущите пасиви надвишават текущите активи с 9 258 хил.лв. Реализираната загуба е свързана главно с извършените финансови разходи.

Ръководството е направило прогнозни бюджети и вярва, че ще може да покрие в бъдеще натрупаната загуба и ще отчита в следващите години достатъчни печалби. Управителният орган смята, че ще може да изпълни задължителните условия за изплащане на банковите заеми и че всякакви допълнителни плащания, които се изискват ще бъдат посрещнати от оперативни парични потоци.

Ръководството счита, че към настоящия момент не е целесъобразно да се осъществява продажба на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, които са част от групата на дружеството, тъй като това би довело до реализиране на значителни загуби. Усилията ще бъдат насочени към подобряването на имущественото и финансовото състояние на дъщерните дружества, придобиване на нови такива, постигане на добри финансови резултати и ограничаване на негативния ефект от световната икономическа криза.

Ръководството има разумно очакване, че дружеството има адекватни ресурси да продължи своето съществуване в обозримо бъдеще, поради което, активите и пасивите на дружеството са осчетоводени при прилагане на принципа на действащо предприятие.

2.6. Приходи

Приходите от продажбите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят, независимо от паричните постъпления. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите от дивиденди се признават в момента, в който правото на получаването им от страна на инвеститора бъде одобрено от общото събрание на дружеството, в което е инвестирано.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити, приходи от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, в т.ч. нетна печалба от курсови разлики от преоценка на заеми в чуждестранна валута.

2.7. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и

съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви съгласно МСФО).

Банковите такси за обслужване на разплащателните сметки се третират като разходи за дейността.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

2.8. Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия период 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 на отчетната дата. Ръководството периодично оценява позициите в данъчната декларация по отношение на ситуации, в които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават извън печалбата или загубата за периода /в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал/, когато данъкът се отнася до статии, които са били признати извън печалбата или загубата за периода.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които възникват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви. Отсрочените данъци се признават за всички облагаеми временни разлики:

до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на репутация или първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбенация, и към момента на извършване на сделката не влияе върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба.;

за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия, освен до степента, до която дружеството е в състояние да контролира времето на обратно проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци 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 е налице в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики:

освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбенация, и който към момента на извършване на сделката не влияе върху счетоводната и върху данъчната печалба или загуба;

за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия, освен до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо и бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи към всяка отчетна

дата я намалява до степента, до която не е вероятно да се генерира достатъчна облагаема печалба, която да позволи целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсроченият данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви за текущия период се оценяват по данъчните ставки, които се очакват да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът уреди, въз основа на данъчните ставки /и данъчни закони/, действащи или влезли в сила, в значителна степен към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, които са признати извън печалбата или загубата или са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат извън печалбата или загубата, капиталов компонент или балансова позиция.

2.9. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към собствениците му в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.10. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, дъщерни, асоциирани, съвместни дружества, служителите на ръководни постове /ключов управленски персонал/ както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, кантролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица.

2.11. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването са представени по преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Първоначално оценяване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по 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, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, непризнат данъчен кредит и др.

Дружеството 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 дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с последващо начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Преоценка на имотите, машините и оборудването е прието да се извършва от лицензирани оценители обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва по-често.

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 възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния 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.

Методи на амортизация

Дружеството 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. Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се прегледват в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава 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 имотите, машините и оборудването 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката е за сметка на този резерв и се представя в отчета за всеобхватния доход (към статиите на другите компоненти на всеобхватния доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер (на резерва), и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Печалби и загуби от продажба

Дълготрайните материални активи се отписват от отчета 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Частта от компонента “преоценъчен резерв”, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно към компонента “неразпределена печалба” в отчета за промените в собствения капитал.

2.12. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 - 10 години.

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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Нематериалните активи се отписват от отчета 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.13. Инвестиции в дъщерни дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни дружества, са представени във финансовия 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 дружеството инвестиции в дъщерни дружества подлежат на преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни дружества се прилага “датата на сключване” на сделката.

Инвестициите 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. Печалбата/(загубата) от продажбата им се представя съответно към “финансови приходи” или “финансови разходи” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.14. Инвестиции на разположение и за продажба

Инвестициите (финансовите активи) на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, представляващи акции и дялове от капитала на други дружества (малцинствено участие).

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).

Последващо оценяване

Притежаваните от дружеството инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба, представляващи:

- Акции в български публични дружества, които се търгуват на българския борсов пазар, който на настоящия етап не може да се определи като активен, поради изключително лимитирания обем сделки и представителност, както и икономическата ситуация в страната, последващо са оценявани по справедлива стойност
- акции в други дружества (малцинствено участие), които не се търгуват на борсов пазар и за тях няма котировки на пазарни цени, а предположенията за прилагането на алтернативни оценъчни методи са свързани с високи несигурности, за да се постигне достатъчно надеждно определяне на справедливата им стойност, се оценяват и представят по себестойност.

Ефектите от последващата преоценка на ценните книжа до тяхната справедлива стойност се представят в

отделен компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) при освобождаване (продажба) от съответната инвестиция като се посочват към статията “финансови приходи” или “финансови разходи”.

Приходите от дивиденди, свързани с дългосрочните инвестиции (финансови активи), представляващи акции в други дружества (малцинствено участие) се признават като текущи приходи и представят в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статията „финансови приходи”.

При отписването на акции поради продажба се използва методът на средно-претеглена цена, определена към края на месеца, в който се извършва отписването.

Всички покупки и продажби на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се признават на “датата на търгуване” на сделката, т.е. датата, на която дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

Притежаваните инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на всеки отчетен период и при установяване на условия за перманентна обезценка, същата се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “финансови разходи”.

При установяване на условия за обезценка, същата се определя като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на инвестицията и се отразява в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако през предходни периоди има формиран положителен резерв за тези инвестиции – тогава първо обезценката се покрива за сметка на този резерв и се представя нетно в отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход).

Обезценка на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал. Изчисленията се правят от ръководството и със съдействието на независими лицензирани оценители при необходимост.

Тестовите и преценките на ръководството за обезценка на инвестициите се правят през призмата на неговите прогнози и намерения относно бъдещите икономически изгоди, които се очаква да бъдат получени от дъщерните и асоциирани дружества, включително търговски и промишлен опит, осигуряване на позиции на български и чуждестранни пазари, очакванията за бъдещи продажби и пр.

2.15. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината материалните запаси се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната реализуема стойност.

2.16. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за всеобхватния доход към “други разходи” (в печалбата или загубата за годината). В случаите на последващо възстановяване на обезценка то се посочва към “други доходи” (в печалбата или загубата за годината) за сметка на намаление на коректива.

Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

2.17. 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 отчета 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 дружеството има безусловнo право да събере вземането си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.18. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки. Паричните средства деноминирани в чуждестранна валута се оценяват по заключителния курс на БНБ към 31.12.2012г.

2.19. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и 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.

2.20. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси се отчитат 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, са последващо 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 разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в

печалбата или загубата за годината) като финансови разходи (лихви) или приходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

2.21. Задължения към наети лица

Трудовите и осигурителни отношения със служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка и признаване на сумата на разходите по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

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

2.22. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв **“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 акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- 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, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв – имоти, машини и оборудване е формиран от:

- положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините и оборудването и техните справедливи стойности към датата на извършване на всяка преоценка; и
- положителната разлика между балансовата стойност на имоти, отчитани в групата “имоти, за използване в собствена дейност”, и тяхната справедлива стойност на датата, на която те се трансферират в групата на “инвестиционни имоти”.

Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв.

Преоценъчният резерв се прехвърля към компонента „ натрупани печалби”, когато активите се отписват от

отчета за финансовото състояние или са напълно амортизирани.

Преоценъчният резерв покрива обезценки на активите, с които той е свързан. Той може да бъде използван при реализацията на дивидентната и капиталова политика на дружеството само след прехвърлянето му към компонента ”неразпределена печалба”.

Резервът по финансови активи на разположение и за продажба е формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи на разположение и за продажба и техните справедливи стойности към датата на извършване на преоценката. Този резерв се прехвърля към текущите печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато финансовите активи се освободят (продадат) от дружеството и/или при установена трайна обезценка на определени финансови активи.

2.23. Финансови инструменти

2.23.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: “заеми (кредити) и вземания” и “финансови активи на разположение и за продажба”. Класификацията е в зависимост от същността и целите и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на “датата на търгуване” - датата, на която то е поело ангажимент да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото си състояние, 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 отчета 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 обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, и паричните средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по “кредитите и вземанията” се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), към статията „финансови приходи”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, налагащи обезценка на кредитите и вземанията.

Финансови активи на разположение и за продажба

Финансовите активи на разположение и за продажба са недеривативни активи, които са придобити с такава цел

или не са класифицирани в друга група. Обичайно те представляват акции или дялове в други дружества, придобити с инвестиционна цел (инвестиции на разположение и за продажба) и се включват към нетекущите активи, освен ако намерението на дружеството 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 отчета 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 отчета 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 отчета 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 отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

Притежаваните инвестиции на разположение и за продажба се преглеждат към всяка дата на отчета 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.

2.23.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

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

Финансови пасиви

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

2.24. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции представлява броят 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.

2.25. Сегментно отчитане

Представянето на публични отчети по закон изисква и прилагане на счетоводна политика за отчитане по сегменти. Дружеството управлява инвестициите в дъщерни, асоциирани и други дружества, търговските разчети и предоставените, респективно получените финансови ресурси, както и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво.

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

Обезценка на инвестиции в дъщерни дружества

На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции в дъщерни дружества. Като основни индикатори за обезценка се приемат: значително редуциране на обема (над 25%) или преустановяване дейността на дружеството, в което е инвестирано; отчитане на загуби за по-продължителен период от време (над три години), както и отчитане на отрицателни нетни активи или активи под регистрирания основен акционерен капитал.

Поради прекратяване на дейност и без ресурс за продължаването ѝ в бъдеще време Управителният орган е взел решение за обезценка на инвестицията в НЕИ – Разград АД в размер на 28 хил.лв.

Последваща оценка на инвестиции (финансови активи) на разположение и за продажби по справедлива стойност и третиране на резултатите от отрицателна преоценка

Към 31.12.2012 г. дружеството е направило подробен сравнителен анализ на промените в и движението на борсовите цени на националния фондов пазар по отношение на притежаваните от него акции на публични дружества.

За всички инвестиции на разположение за продажба е установено, че има тенденция на поддържане ниски равнища на цените на акциите, продължаващ спад спрямо предходния период, поради което ръководството е признало отрицателен преоценъчен резерв в размер на 4 хил.лв.

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2012	2011
	BGN'000	BGN'000
Счетоводни, консултантски и други услуги	19	16

Държавни и нот. такси	18	
Банкови и др. такси и комисионни	5	10
Други	2	2
Общо	44	28

Начислените разходи за годината за одит по закон свързани с одита са в размер на 3 х.лв. (2011 г. 3 х.лв.).

5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2012	2011
	BGN'000	BGN'000
Разходи за текущи възнаграждения	10	10
Вноски по социалното осигуряване	1	2
	11	12

6. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2012	2011
	BGN'000	BGN'000
Обезценка на инвестиция в асоциирано дружество	28	
Отписани вземания		369
Други	8	
	36	369

7. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2012	2011
	BGN'000	BGN'000
Приходи от лихви по предоставени заеми	998	258
Приходи от операции с финансови активи		459
Приходи от промяна на валутни курсове		84
	998	801

8. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансовите разходи включват:

	2012	2011
	BGN'000	BGN'000
Разходи за лихви по получени заеми	2582	2415
Обезценка на инвестиции на разположение и за продажба		10
Разходи по операции с финансови активи	21	
Разходи по цесионен договор	494	
Банкови такси	103	2

3200

2427

ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Отчет за всеобхватния доход (печалба или загуба за годината)	2012 BGN '000	2011 BGN '000
Данъчна загуба за годината по данъчна декларация	(949)	(1,659)
Преоценъчен резерв, включен като увеличение в ГДД	-	-
Данъчна загуба за годината	(949)	(1,659)
Текущ разход за данък върху печалбата за годината - 10% (2011 г. 10 %)	-	-
Разход за данък от минал период	-	-
Отсрочени данъци върху печалбата от:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
Общо разход за данък от печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	-	-
Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна загуба за годината	(2,293)	(2,035)
Данък върху печалбата – 10% (2011 г.: 10%)	-	-
От непризнати суми по данъчни декларации свързани с:		
увеличения – 1,337 х.лв. (2011 г.: 379 х.лв.)	134	38
намаления – - х.лв. (2011 г.: - х.лв.)	-	-
Разход за данък от минал период	-	-
Общо разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината)	-	-

9.ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Име на дружеството /дъщерни дружества/	Местонахождение	Балансова	% на	Балансова	% на
		на регистрация	участие	на регистрация	участие
		31.12.2012		31.12.2011	
Винпром Хасково АД	България	12 400	100	12 400	100
БИТ ООО	Татаристан	3 934	100	3 934	100
Техноимпекс 98 АД	България	164	88.9	164	88.9
Хиберния Витела АД	България	5 000	70	5 000	70
Ловико Импекс ЕООД	България	5	100	5	100
Къмпинг Градина ЕООД			100		
Оризарна Тракия ЕООД	България	5	100		

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

Българско мляко ЕООД	България	5	100	
Булиън ЕАД	България	4 768	100	
Ел Ес Трейд ЕООД	България	5	100	
Франчайз Дивелъпмънт ООД	България		2	50
		<u>26 286</u>	<u>21 505</u>	

Име на дружеството /дъщерни дружества/ Винпром Хасково АД	Дата придобиване	Предмет на дейност
БИТ ООО	19.05.2008	Производство и търговия на грозде и друга селскостопанска продукция, производство и търговия на вина и ракии
Техноимпекс 98 АД	31.01.2008	Производство на изчислителна техника за банковата система
Хиберния Витела АД	13.05.2008	Посредничество при набиране на работна ръка в чужбина;
Ловико Импекс ЕООД	14.01.2010	Производство и търговия с млечни продукти
Оризарна Тракия ЕООД	30.05.2012	Производство, складиране и търговия с грозде, вино, спирт и спиртни напитки.
Българско мляко ЕООД	14.05.2012	Производство, складиране и търговия с грозде, вино, спирт и спиртни напитки. Покупко-продажба стоки, включително собствено производство в преработен или обработен вид;изкупуване и преработка на селскостопанска продукция; производство и бутилиране вина и високоалкохолни напитки.
Булиън ЕАД	20.12.2012	Производство, с цел продажба в първоначален или преработен вид; всякакъв вид транспортни превози и услуги в страната и чужбина
Ел Ес Трейд ЕООД	03.09.2012	Вътрешна и външна търговия, производство на стоки с цел продажба, производство хранителна и промишлена продукция, преработка и производство птичи продукти
Къмпинг Градина ЕООД	14.11.2012	Производство винено грозде, вино, спирт, дестилати и спиртни напитки
		Управление и отдаване под наем недвижими имоти, хотелиерство, ресторантьорство

Движението на инвестициите в дъщерни дружества е представено по-долу:

<i>Цена на придобиване</i>	<i>Инвестиции в дъщерни дружества</i>	
	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Салдо на 1 януари	21,505	28,805
Пряко придобити	4,783	-
Продадени със загуба на контрол	-	(7,300)
Освобождаване от дъщерно дружество	(2)	-
Салдо на 31 декември	26,286	21,505

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година

През 2012 г. новопридобити дъщерни дружества са: Къмпинг Градина ЕООД, Оризарна Тракия ЕООД, Българско мляко ЕООД, Българско мляко ЕООД, Булиън ЕАД, Ел Ес Трейд ЕООД. Рекласифицирано от дъщерно в асоциирано дружество поради загуба на контрол е Франчайз Дивелъпмънт ООД.

През 2011 г са продадени участията в Агрохолдинг Ловико АД Севлиево и Агрохолдинг Ловико АД София.

ИНВЕСТИЦИИ В ДРУГИ ДРУЖЕСТВА

Участия в други дружества Име на дружеството	Местонахождение на регистрация	Балансова стойност	% на участие	Балансова стойност	% на участие
Параходство БРП АД	България	7 668	0.03	7 668	0.03
Зърнени храни АД	България	40		46	
Холдинг Варна АД	България	2		2	
Агропласмент 92 АД	България	20	39,76	20	39,76
НЕИ АД Разград	България	-	50	28	50
Полихарт АД	България	2		2	
Химимпорт АД	България	169			
ЦКБ АД	България	62			
БАКБ АД	България	12			
ПИБ АД	България	26			
Енемона АД	България	4			
Франчайз Дивелъпмънт ООД	България	2	50		50
		8 007		7 776	

Обезценени са 100% от инвестицията в НЕИ Разград АД.

Инвестицията във Франчайз Дивелъпмънт ООД поради загуба на контрол от началото на 2012г. е трансформирана от дъщерно дружество в асоциирано.

Всички инвестиции са по цена на придобиване с изключение на оценените по справедлива стойност малцинствени участия за търгуване:

Дружество	Бр. акции	Борсова цена 31.12.2012	Преоценъчен резерв
Зърнени храни АД	179 456	0.221	8
Химимпорт АД	202 606	0.836	(3)
БАКБ АД	2 236	5.349	(1)

10. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци от печалбата към 31.12.2012г. са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

Описание на обектите	Временна разлика		Временна разлика	
	Данък		Данък	
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

Загуба за пренасяне	949	95	1,659	166
Слаба капитализация	1,308	131		
Преоценка на финансови активи	-	-	10	1
Общо активи по отсрочени данъци	2,257	226	1,669	167

Движението в отсрочените данъчни активи е:

Отсрочени данъчни активи	Салдо на	Признати в	Салдо на
	01.01.2012г.	печ./загуба за	31.12.2012
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Загуба за пренасяне	166	95	261
Слаба капитализация	-	131	131
Преоценка на финансови активи	12	-	12
Общо	178	226	404

При признаване на отсрочените данъчни активи е взета в предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

11. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31 декември другите краткосрочни вземания включват:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000
Вземания от свързани лица	1925	2505
Вземания по договори за временна финансова помощ	2308	2 120
Лихви по договори за временна финансова помощ и цесии	3 043	3 230
Вземания по договори за цесия включват	2 402	7 380
- Маркели ЕАД (2 380 хил.лв.)		
-Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ (22 хил.лв.)		
Други	84	14
Общо	9762	15249

Предоставените краткосрочни заеми на свързани предприятия са необезпечени.

Условията по предоставените краткосрочни заеми по договори за временна финансова помощ са както следва:

Дружество	31.12.2012	31.12.2011	Договорена сума	Падеж	Лихвен %
Химимпорт АД	1362	-	3 000	31.12.2013	10%
Ин Комерс ООД		755	1 080	17.12.2012	10.5%
Лориян ЕООД	-	17	17	01.6.2012	8%
Финанс Инфо Асистанс ЕООД	727	935	935	31.12.2013	10.5 %

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

Елпром АД	62	62	31.12.2013	10.5%
Тим Билд ЕООД	104	104	31.12.2013	10.5 %
М САТ Кейбъл ЕАД	86	87	87 31.12.2013	10.5%
Слънце Стара Загора Трейд ЕООД	29	29	30 31.12.2013	10.5%
Скални материали АД	26	27	30 31.12.2013	10.5%
Агрохолдинг Ловико София АД	78	104	105 31.12.2013	10.5 %
Общо:	2308	2120		

:

12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в разплащателни сметки	9	3
Парични средства в каса	30	1
Общо	39	4

Наличните към 31 декември парични средства са по сметки на дружеството в ЦКБ АД.

13. СОБСТВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ, РЕЗЕРВИ, НАТРУПАНИ ПЕЧАЛБИ

Към 31 декември 2012 г. **Регистрираният акционерен капитал** на Холдинг “Нов век” АД възлиза на 1 557 209 лева, разделени в 1 557 209 броя акции с номинална стойност на една акция – 1 лев.

Сумата от 4 157 хил. лв. е формирана от натрупаните печалби от предходни периоди /6 224 хил.лв./, текущата загуба е 2 067 хил.лв.

Резервите на дружеството са в размер на 3776 хил.лв.

14. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ -ДЪЛГОСРОЧНИ

	31.12.2012	31.12.2011
Дългосрочни задължения по банкови заеми	4800	
Условията, при които е отпуснат заема са както следва:		
Заем	Дата на 31.12.2012 31.12.2011 х. лв. х. лв.	Цел на кредита Лихвен процент
1	4 800 - 29.09.2012 01.10.2022	Закупуване на 4 193 788 бр. акции от капитала на „Булиън” ЕАД БЛП+0.3 (6.3%)

Дългосрочният кредит в размер на 4 800 хил.лв.е обезпечен с:

- първи по ред особен залог върху 4 193 788 бр. обикновени поименни акции от капитала на Булиън ЕАД,

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

собственост на Холдинг Нов Век АД с номинал 1 лв.

- първа по ред договорна ипотека върху урегулиран поземлен имот N II - птицекланица, квартал 167 по действащия регулационен план на гр. Първомай с площ /застроена и незастроена/ от 65 000 кв.м.

15. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ-ДЪЛГОСРОЧНИ

Дългосрочните задължения включват:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000
Хим Инвест Институт ГмбХ	1 370	1 370
Задължения по облигационни заеми (дългоср. част)	9 779	11 735
Общо:	11 149	13105

На 12.12.2011г. се проведе общо събрание на облигационерите на дружеството, на което се прие решение за изменение на параметрите на облигационната емисия в Протокол от ОС на облигационерите.

- Удължаване на срока на емисията с 48 месеца – до 15.12.2017 г.
- Главницата се изплаща изцяло до 15.12.2017 г. по следния план:

Дата на плащане	Лихвен процент	Плащане на лихви хил.евро	Плащане по главницата хил.евро	Остатъчна стойност на главницата хил.евро
15.12.2014	8	400	1 100	3 900
15.12.2015	8	312	1 200	2 700
15.12.2016	8	216	1 300	1 400
15.12.2017	8	112	1 400	0

16. КРАТКОСРОЧНА ЧАСТ НА ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000
Задължения по облигационни заеми (краткоср. част)	1 956	-
Общо:	1 956	-

Дата на плащане на облигационния заем 15.12.2013г.; главница 1000 евро.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ БАНКИ

	31.12.2012	31.12.2011
Банкови заеми	5 200	
Неразрешен овърдрафт	44	
Общо	5 244	

Условията, при които са отпуснати заемите са както следва:

Заем	31.12.2012	31.12.2011	Дата на сключване	Падеж	Цел на кредита	Лихвен процент
2	3 200	-	04.10.2012	03.10.2013	Допълване на оборотния капитал на дружеството	Фиксиран 6.5%
3	2 000	-	20.12.2012	20.12.2013	Оборотни средства на дружеството	БЛП+1% (7%)

Овърдрафтът в размер на 3 200 хил.лв. е обезпечен както следва:

- първи по ред особен залог вписан по реда на ЗОЗ върху търговско предприятие „Булиън” ЕАД с оценка 6 016 000 лв.
- първи по ред особен залог вписан по реда на ЗОЗ върху 9 635 бр. обикновени поименни акции, представляващи 39.70% от капитала на „Агропласмент-92-В” ЕАД, собственост на Холдинг Нов Век АД с оценка 3 069 400 лв.

Овърдрафтът в размер на 2 000 хил.лв. е обезпечен както следва с:

- Първа по ред договорна ипотека върху 64.741% от недвижим имот, находящ се в гр. Павликени с площ от 108 600 кв.м. в квартал 163 и прилежащите сгради, включително винарска изба, бутилков цех, склад за дестилат, цех за винена киселина, складове централен, ГСМ и материали, парокотелно помещение, трафопостове, лаборатория и др.

18. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000
Задължения към доставчици	8	
Други	-	1
Общо	8	1

19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ И СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000
Задължения към персонала	1	1
Общо	1	1

Задълженията към персонала включват: чистата сума на неизплатените възнаграждения за м. декември 2012 г., в размер на 1 хил. лв. (31.12.2011 г.: 1 хил. лв.),

20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите задължения към дружества под общ индиректен контрол и ключов управленски персонал – 736 хил.лв. са главно лихви по забава /2011г. : 7 520 хил.лв. в т.ч. по договор за цесия с ЦКБ АД – 4 307 хил.лв./

Другите краткосрочни задължения включват:

	31.12.2012	31.12.2011
	BGN'000	BGN'000
Задължения към свързани лица	3257	1897
Задължения по договори за временна финансова помощ	4 682	9 333
Лихви по договори за временна финансова помощ, облигационен заем, цесии	1 801	2 657

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

Задължения по цесии	2 041	6 078
Други	69	79
Общо	11 850	20 044

Задължения по договори за временна финансова помощ включват:

Дружество	31.12.2012	31.12.2011	Договорена сума	Падеж	Лихвен процент
Химимпорт АД		2392	3 000	18.12.2012	10%
Българска Корабна Компания ЕАД	447	629	693	31.12.2012	10%
Нова Индустриална Компания АД	1000	999	1 000	31.12.2012	8%
Финанс Консултинг ЕАД	77	85	157	31.12.2012	12%
Дениз 2001 ЕООД	864	3150	3150	31.12.2012	8%
Лориян ЕООД	696	-	16	31.12.2012	8%
Сарк Груп ЕООД	498	998	1000	31.12.2012	10.5%
Химснаб България АД	1080	1080	1080	31.12.2012	10%
Гама Финанс ЕООД	20		20	21.12.2013	10%
Общо:	4 682	9 333			

21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са:

ДФ ЦКБ Лидер	собственик
ДФ ЦКБ Актив	собственик
ДФ РЕАЛ ФИНАНС- Високодоходен	собственик
ДФ РЕАЛ ФИНАНС- Балансиран	собственик
Винпром Хасково АД	дъщерно дружество
БИТ ООО	дъщерно дружество
Техноимпекс 98 АД	дъщерно дружество
Хиберния Витела АД	дъщерно дружество
Ловико Импекс ЕООД	дъщерно дружество
Къмпинг Градина ЕООД	дъщерно дружество
Оризарна Тракия ЕООД	дъщерно дружество
Българско мляко ЕООД	дъщерно дружество
Булиън ЕАД	дъщерно дружество
Ел Ес Трейд ЕООД	дъщерно дружество

Свързани лица към 31 декември 2012 г. са по договори за временна финансова помощ и включват:

Вземания от свързани лица	31.12.2012	31.12.2011
Договори за финансова помощ	BGN'000	BGN'000
Витела България ЕООД	312	282
Сердика България АД	45	41
Булиън ЕАД	74	

БИТ ООО	696	
Техноимпекс 98 АД	503	467
Техноимпекс АД	295	269
Агрохолдинг Ловико София АД		105
Франчайз Дивелъпмънт ООД	-	1341
Общо	1 925	2 505

<i>Задължения към свързани лица</i>	31.12.2012	31.12.2011
<i>Договори за финансова помощ и парични заеми</i>	BGN'000	BGN'000
Къмпинг Градина ЕООД	140	
Хиберния Витела АД	2 083	1897
Оризарна Тракия ЕООД	1 034	
Общо:	3 257	1 897

22.УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено 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 постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководството. Управителният съвет на дружеството е дефинирал основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, и за риска при използването на недеривативни инструменти.

Категории финансови инструменти:

<i>Финансови активи</i>	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
<i>Парични средства и парични еквиваленти</i>	39	4
<i>Кредити и вземания в т.ч.:</i>		
<i>Други вземания</i>	9762	15249
Общо	9801	15253
<i>Финансови пасиви</i>	31.12.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000

ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2012 година**

Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми	10044	-
Нетекущи задължения	11149	13105
Търговски и други задължения	11858	20044
Общо	33051	33149

Пазарен риск**Валутен риск**

Дружеството извършва своята дейност при неактивен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Стопанските операции на дружеството обичайно са деноминирани в български лева или в евро.

Активите и пасивите, деноминирани в български левове или евро са представени, както следва:

31 декември 2012 г.	в EUR	в BGN	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000

Финансови активи

Парични средства и парични еквиваленти

Кредити и вземания

Общо финансови активи

Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми, вкл. краткоср. част облигационен заем

Нетекущи задължения

Търговски и други задължения

Общо финансови пасиви

31 декември 2011 г.	в EUR	в BGN	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000

Финансови активи

Парични средства и парични еквиваленти

Кредити и вземания

Общо финансови активи

Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми

Нетекущи задължения

Търговски и други задължения

Общо финансови пасиви

Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове свързани с инвестициите, които притежава. В съответствие с политиката на Дружеството не са извършвани специфични хеджиращи дейности във връзка с тези инвестиции. Дейността на дружеството се наблюдава на регулярна база и контролът или значителното влияние върху него се използват, за да се поддържа стойността на инвестициите.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са търговски и други вземания, пари в банкови сметки и в брой.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на контрагентите към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти.

Ликвиден риск

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

Ръководството постоянно наблюдава фактическите и прогнозни парични потоци по периоди и се стреми да поддържа равновесие между матурирелните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матурирелен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матурирел, определен спрямо договорения матурирел и паричните потоци.

31 декември 2012 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000

Финансови активи						9762
Кредити и вземания				9762		
Парични средства и парични еквиваленти				39		39
Общо				9801		9801
Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми				5244	4800	10044
Нетекущи задължения					11149	11149
Търговски и други задължения				13815		13815
Общо				19059	15949	33051

31 декември 2011 г.	до 1 м	от 1 до 3 м	от 3 до 6 м	от 6 до 12 м	от 1 -до 5 г	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000

Финансови активи						
Кредити и вземания				15249		15249

Парични средства и парични еквиваленти			4		4
Общо			15253		15253
Краткосрочни и дългосрочни банкови заеми	-				-
Нетекущи задължения	-			13105	13105
Търговски и други задължения			20046		20046
Общо			20046	13105	33151

Риск на лихвоносни парични потоци

Дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти. Тъй като то не поддържа значителни по размер свободни парични средства, неговите приходи и оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от заеми. Сключените договори за цесии са безлихвени, но те са свързани с бъдещи парични потоци, което може да наложи ползване на различни финансови източници.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създаде и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо и да осигурява възвращаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Ръководството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост представени в таблицата към 31 декември:

	2012	2011
	BGN '000	BGN '000
Общо дългов капитал, в т.ч:	12000	
Заеми от банки	10044	-
Заеми от трети лица	1956	-
Намален с: паричните средства и паричните еквиваленти	(39)	(4)
Нетен дългов капитал	11961	(4)
Общо собствен капитал	9490	11561
Общо капитал	21451	11557
Съотношение на задлъжнялост	55.76%	-

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 дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за тези, за които съществуват котировки на пазарни цени.

Притежаваните от дружеството финансови активи са основно кредити, вземания и парични средства, поради

което се приема, че балансовата им стойност е равна на тяхната справедлива стойност. Финансовите пасиви представляват основно банкови и други заеми и други задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

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

23.ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Възнаграждения на ключовия управленски персонал не са изплащани през годината.

24.СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не сме установили никакви събития, които да са настъпили след края на отчетния период и които биха изисквали корекция или оповестяване в годишния финансов отчет за 2012г.