

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 юни 2016 година

1. **Обща информация за икономическата група**

Този консолидиран финансов отчет включва финансовите отчети на "Албена инвест холдинг" АД, както и финансовите отчети на всички дъщерни дружества, в които "Албена инвест холдинг" АД упражнява контрол, заедно и по-нататък в този отчет наричани Групата. Допълнително Групата има инвестиции в едно асоциирано дружество.

Обща информация за предприятието - майка

Предприятието – майка "Албена инвест холдинг" АД („Дружеството“) е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Софийска фондова борса. Дружеството е със съдебна регистрация в Република България. Седалището и адреса на управление на Дружеството е в Република България, Курортен комплекс Албена, Административна сграда – офис 219, гр. Балчик, България. "Албена инвест холдинг" АД е публично Дружество, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Предмет на дейност

Предметът на дейност през 2016 г. включва:

- Управление и контрол на дейността на дъщерни дружества;
- Придобиване и управление на акции и дялове, краткосрочни и дългосрочни инвестиции, придобиването и продажбата на облигации и други ценни книжа,
- Предоставяне и реструктуриране на финансиране за стратегическите съучастия в Дружеството

Собственост и управление

Към 30.06.2016 г. разпределението на акционерния капитал е както следва:

	Акционер	Брой акции	% от капитала
1.	„Албена Холдинг“ АД	2 309 198	41.99 %
2.	УПФ "Доверие" АД	376 123	6.84 %
3.	„Телекомлект инвест“ АД	350 000	6.36 %
4.	Други юридически лица	506 833	9.21 %
5.	Физически лица	1 957 846	35.60 %
	Общо	5 500 000	100.00%

Системата на управление на "Албена инвест холдинг" АД е двустепенна.

Органи на управлението са Управителен съвет и Надзорен съвет.

Членове на Надзорен съвет са:

Красимир Веселинов Станев – председател

Маргита Петрова Тодорова – член

Бранимир Тодоров Ханджиев – член

Членове на Управителен съвет до 22.02.2016г. са:

Ивелина Ненкова Грозева – председател

Иванка Стоилова Данчева – член и Изпълнителен директор

Светлана Костадинова Димова – член

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Членове на Управителния съвет след 22.02.2016г. са:

Еленка Антонова Атанасова – председател

Иванка Стоилова Данчева – член и Изпълнителен директор

Светлана Костадинова Димова – член

Дружеството се представява и управлява от Изпълнителния директор.

Предприятието - майка е част от икономическа група и неговото крайно предприятие - майка е

АЛБЕНА ХОЛДИНГ АД със седалище и адрес на управление:

БЪЛГАРИЯ

област Добрич, община Балчик

с. Оброчище 9620

КК АЛБЕНА, сградата на Централно управление на Албена АД, офис 443

АЛБЕНА ХОЛДИНГ АД е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите в следния състав:

Недялка Петрова Великова - Демирева

Красимир Веселинов Станев

Ивелина Ненкова Грозева до 18.3.2016 г.

Маргита Петрова Тодорова

Обща информация за асоциираните дружества

Асоциирано дружество	Държава, Град	Предмет на дейност
Бряст Д АД	България, гр. Добрич	Производство на обзавеждане за хотели, офиси, магазини, вили и домове

Обща информация за дъщерните дружества в Групата

Настоящият консолидиран финансов отчет включва финансовите отчети на следните дъщерни дружества, всички регистрирани в България:

Дъщерно дружество	Град	Предмет на дейност
Албена Автотранс АД	гр. Балчик, к.к. Албена	Международен и вътрешен транспорт
Алфа Консулт ЕООД	гр. София	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Ахтопол Ризорт ЕАД	гр. Пловдив	Управление и стопанисване на недвижима собственост
България 29 АД	гр. София	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Добруджански Текстил АД	гр. Добрич	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Идис АД	гр. Варна	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Ико Бизнес АД	гр. София	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Соколец Боровец АД	к.к. Боровец	Туризм и хотелиерство
Фохар АД	гр. София	Управление и стопанисване на недвижима собственост
Хемустурист АД	гр. Габрово	Туризм и хотелиерство

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Дружества в групата на Албена-инвест Холдинг АД по бизнес сегменти:

Дъщерни дружества по сегменти	процент участие	
	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
<i>Туризм и хотелиерство</i>		
Соколец-Боровец АД	98,15%	98,15%
Хемустурист АД	98,39%	98,39%
<i>Автомобилни превози по вътрешни и международни линии</i>		
Албена Автотранс АД	69,28%	69,28%
<i>Управление и стопанисванена недвижима собственост, отдаване под наем на активи</i>		
Добруджански текстил АД	93,69%	93,69%
България-29 АД	86,94%	86,94%
Идис АД	98,88%	98,88%
Ико- Бизнес АД	99,68%	99,68%
Фохар АД	99,70%	99,70%
Алфа консулт 2000 ЕООД	100,00%	100,00%
Ахтопол Ризорт ЕАД - дъщерно дружество на "Ико-Бизнес" АД	99,68%	99,68%

Всички дъщерни дружества, с изключение на "Алфа консулт 2000" ЕООД и "Ахтопол Ризорт" ЕАД са приватизирани в рамките на масовата приватизация в България от 1996 г.

Основни показатели на стопанската среда

Основни показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата, за периода 2011 – 2015 година са представени в таблицата по –долу:

Показател	2011	2012	2013	2014	2015
БВП по текущи цени в млн. лева ¹	78 434	81 544	81 971	83 612	62 673*
Реален растеж на БВП	2,1%	0,2%	1,3%	1,6%	3,0%*
Инфлация в края на годината	2,8%	4,2%	(1,6)%	(0,9)%	(0,4)%**
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1,40645	1,52205	1,47356	1,47419	1,76441
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1,51158	1,48360	1,41902	1,60841	1,79007

¹ Източник:НСИ, БНБ.

* Данните за 2015са до 30.09.2015

** Данните за 2015 са към 30.11.2015

2. Основни положения от счетоводната политика на групата

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Групата на “Албена инвест холдинг” АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 година, и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

Нови и изменени стандарти

Няма нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от СМСС, които са в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2015 г., които да оказват съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

По долу са изброени стандартите и измененията, които са издадени и ефективно са в сила за периоди започващи на или след 1 януари 2015 година:

- **КРМСФО 21** Налози – относно налози от страна на правителството (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17.06.2014 г.) е интерпретация на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи. МСС 37 установява критерии за признаването на задължение, един от които е изискването предприятието да има сегашно задължение в резултат от минали събития (известно като задължаващо събитие). Разяснението пояснява, че дългът, който поражда задължение за плащане на такса, е от дейностите, описани в съответното законодателство, което цели плащането. Разяснението определя, че налозите не се признават, ако няма настоящо задължение за заплащане на данъка към края на периода и се признава, ако настоящо задължение за заплащане на данъка (налога, таксата, различни от данък върху дохода) съществува към края на отчетния период. Групата следва да признава актив, ако е предплатена такса, налог, но все още не разполага с настоящото задължение за плащане. Този принцип се прилага и към междинните финансови отчети.

- Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (в сила 01 януари 2015 г.) - подобрения в **МСФО 1**, **МСФО 3**, **МСФО 13** и **МСС 40**. Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти или за които се изискват по-ясни формулировки. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество, преминаващо по МСФО за първи път, да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) МСФО 3 е изменен за да се

уточни, че не се отнася до отчитането на образуването на съвместно предприятие във финансовите отчети на самото съвместно предприятие; в) Изменението на МСФО 13 уточнява, че изключението за портфолио, което позволява на предприятието да измерва по справедлива стойност група от финансови активи и финансови пасиви на нетна база, се прилага за всички договори (включително договори за покупка или продажба на нефинансови активи или пасиви, които са в обхвата на МСС 39 и МСФО 9); г) МСС 40 е изменен, за да уточни, че МСС 40 и МСФО 3 не са взаимно изключващи се. Насоките в МСС 40 помагат да се направи разграничение между инвестиционен имот или използван от собственика имот. Преценка също е необходима, за да се определи дали придобиването на инвестиционен имот представлява придобиване на актив, група активи или бизнес комбинация, попадаща в обхвата на МСФО 3 Бизнес комбинации. Трябва да се направи позоваване на МСФО 3, за да се определи дали става въпрос за бизнес комбинация.

Нови и изменени стандарти, които не са в сила

По-долу са изброени стандартите и измененията, които не са в сила за годишни периоди започващи след 1 януари 2015 г. и не са прилагани на по-ранна дата при изготвянето на този финансов отчет.

• **МСС 1** Представяне на финансови отчети, **МСФО 7** Финансови инструменти: Оповестяване и **МСС 34** Междинно финансово отчитане, в сила от 01 януари 2016 г. Измененията на тези стандарти целят подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети, като включват акцент върху съществеността на отделните позиции. Изложени са специфични критерии за представяне на междинни сборове в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход. Представянето на позиции от друг всеобхватен доход, свързани със съвместни и асоциирани предприятия, отчитани по метода на капитала, следва подхода на МСС 1 за разделяне на позиции, които могат или никога няма да се рекласифицират в печалбата или загубата.

• Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 - подобрения в **МСФО 5**, **МСФО 7**, **МСФО 1**, **МСС 19** и **МСС 34**, в сила от 01 януари 2016 г. Целта на годишните подобрения включват аспекти, които изискват по-голяма последователност при прилагане на международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и международните счетоводни стандарти (МСС) или чиято формулировка се налага да се уточни. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) МСФО 5 допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи "държани за продажба" към активи „държани за разпределение към собствениците“ (и обратно) и това не променя първоначалния план на освобождаване, както и датата на класификацията по реда на МСФО 5; б) Измененията на МСФО 7 уточнява формулировка за «продължаващо участие» при трансфер на финансов актив и изискващите се оповестявания; в) МСС 19 уточнява дисконтовия фактор при определяне на задълженията към наетите лица за доходи след напускане; г) МСС 34 уточнява определени изисквания към оповестяванията към междинните финансови отчети.

• **МСС 16** Имоти, машини и съоръжения и **МСС 38** Нематериални активи, в сила от 01 януари 2016 г., включват изменения озаглавени "Изясняване на приемливите методи на амортизация".

Измененията третираат неприемливостта на метод на амортизация, който се основава на приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив.

•**МСФО 11** Съвместни споразумения, в сила от 01 януари 2016 г., включва изменения озаглавени „Счетоводно отчитане на придобиванията на дялове в съвместно контролирани дейности“. Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес, то тогава следва да се прилагат изискванията на МСФО 3 за бизнес комбинации.

•**МСС 16** Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие, в сила от 01 януари 2016 г. Измененията доуточняват, че растенията, които се използват само за добиване на продукция през повече от един период, известни под наименованието „растения носители“, следва да се отчитат по същия начин, както имотите, машините и съоръженията в МСС 16, тъй като използването им е процес, подобен на производството.

•**МСС 19** Доходи на наети лица, в сила от 01 януари 2016 г.. Тази промяна е свързана с разяснение относно третирането на вноски, направени от страна на служители или трети лица в планове с дефинирани доходи, съгласно формалните условия на съответния план. Промяната определя, че тези вноски следва да се третират като намаление на разходите за стаж или ефект в последващите оценки на нетния пасив (актив) по плана в зависимост от това дали вноските са обвързани със стажа или не.

•Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012, в сила от 01 януари 2016 г. - подобрения в **МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСС 16, МСС 24, МСС 37, МСС 38**. Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) промяна в дефиницията на „период на (безусловно) придобиване на права“ и „пазарно условие“ и са добавени „условие на изпълнението“ и „условие на услугата“ (МСФО 2); б) уточнение в третирането на условните възнаграждения при бизнес комбинации, които отговарят на определението за финансов инструмент (като финансови задължения или инструменти на собствения капитал) и тяхната оценка в края на всеки отчетен период – по справедлива стойност, вкл. представянето на ефектите от нея в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (МСФО 3, МСФО 9, МСС 39 и МСС 37); в) изискване за оповестяване на критериите при определянето на агрегираните оперативни сегменти за целите на сегментното отчитане (МСФО 8); г) допълнително разяснение относно техниката на корекция на отчетна стойност и натрупаната амортизация в случаите, когато дадени активи са преоценени, като се поставя изискване тя да е последователна като подход спрямо преоценката на балансовата стойност на съответния актив (МСС 16, МСС 38); д) уточнение относно дружество предлагащо ключов управленски персонал като услуга на друго дружество, че то също е негово свързано лице (МСС 24);

•**МСС 27** Индивидуални финансови отчети, в сила от 01 януари 2016 г. – изменения озаглавени „Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети“. Целта на измененията е да се

позволи на предприятията, когато отчитат инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети, да използват метода на собствения капитал така, както е описан в МСС 28.

•**МСФО 9** Финансови инструменти, в сила от 1 януари 2018г. и не е приет от ЕК. Този стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, 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, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

•**МСФО 7** (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (отложена е датата на влизане в сила за 01.01.2018 г. и не е приет от ЕК).Промяната е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди;

•**МСФО 15** Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК). Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новия стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - разграничаване от останалите поети ангажименти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договор чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди.

•МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК). Тази промяна възниква във връзка с уточненията относно възможността за освобождаване от консолидация – основно за: 1) дали едно инвестиционно дружество следва да отчита едно дъщерно дружество по справедлива стойност, когато дъщерното дружество предоставя инвестиционни услуги на трети лица; 2) взаимодействието между промените за инвестиционни дружества и освобождаването от необходимостта за изготвяне на консолидиран финансов отчет според МСФО 10; 3) дали едно не-инвестиционно дружество трябва да разгръща отчитането по справедлива стойност на свои съвместни или асоциирани дружества, които са инвестиционни дружества.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, модифицирано справедлива стойност за земи истради от имоти, машини и съоръжения, за инвестиционни имоти иза инвестиции на разположение за продажба.

Групата води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като нейна отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN,000), освен ако не е посочено друго.

Период на финансовия отчет – текущ период

Годината започва на 01.01.2016г. и завършва на 30.06.2016г.

Групата е възприела да изготвя и представя един Отчет за всеобхватния доход.

Настоящият финансов отчет е консолидиран финансов отчет на Групата.

Съгласно законовите изисквания консолидираният финансов отчет ще се публикува в Комисията за финансов надзор, Българска фондова Борса – София АД.

2.2. Принцип-предположение за действащо предприятие

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

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Групата има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Предвид, общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация като резултат от глобалната икономическа криза, Ръководството е взело превантивни мерки за оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на предприятието.

2.3. Консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовият отчет на компанията - майка и финансовите отчети на нейните дъщерни предприятия, които са обединени „ред по ред“ на база сходни позиции по активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, като взаимните разчети и пера са елиминирани.

Дъщерни предприятия и неконтролиращо участие

Дъщерните предприятия, са онези компании, в които компанията майка притежава директно или индиректно над 50% от капитала с право на глас и/или упражнява контрол. При определяне наличието на контрол се взема предвид и ефекта от потенциални права на глас, които се упражняват към настоящия момент или са в процес на прехвърляне. Списъкът на дъщерните дружества е представен в Приложение № 1.

Дъщерните фирми са консолидирани от датата, на която ефективно е започнало упражняването на контрол. Консолидацията се преустановява от датата на продажба или загуба на ефективен контрол върху дъщерното предприятие.

Неконтролиращите участия се представят в консолидираните отчети за финансовото състояние в собствения капитал, отделно от собствения капитал на собствениците на компанията-майка.

Печалбата или загубата и всеки компонент на друг всеобхватен доход се отнасят към собствениците на компанията-майка и към неконтролиращите участия. Общият всеобхватен доход се отнася към собствениците на компанията-майка и към неконтролиращите участия, дори ако това води до дефицитно салдо на неконтролиращите участия.

Сделки с неконтролиращо участие

Промени в участието на компанията-майка в собствеността на дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствения капитал (т.е. операции със собствениците в качеството им на собственици. При такива обстоятелства, балансовите суми на контролиращите и неконтролиращи участия се коригират, за да се отразят промените в относителните им участия в дъщерното предприятие. Всяка разлика между сумата, с която се коригират неконтролиращите участия, както и справедливата стойност на платеното или получено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на компанията-майка.

Продажба на част от инвестиция в дъщерно предприятие, която води до загуба на контрол – остатъчното участие се преоценява по справедлива стойност. Разликата между справедливата стойност и балансовата стойност е печалба или загуба от продажбата.

Асоциирани предприятия

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата упражнява значително влияние, правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не е контрол или съвместен контрол върху тази политика. Обикновено значителното влияние е съпроводено с притежаване, пряко или непряко между 20% и 50% от акциите с право на глас. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, балансовата стойност се увеличава или намалява, за да се признае дялът на инвеститора в печалбите или в загубите на асоциираното предприятие, след датата на придобиването му. Дялът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие се признава в печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Доходите, получени от дивиденди намаляват балансовата стойност на инвестицията. Балансовата стойност на инвестицията се коригира също и вследствие на промени в пропорционалния дял на Групата в асоциираното предприятие, възникващи от промени в друг всеобхватен доход. Дялът на Групата в тези промени се признава в друг всеобхватен доход.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните ѝ дружества се елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество. Нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

Бизнескомбинации и репутация

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи и представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишнение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби и загуби, свързани с вътрешно-групови операции са елиминирани. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена за осигуряване на еднаквост с политиката, възприета от Групата.

2.4.Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетната валута на представяне на консолидирания финансов отчет на Групата е българският лев. Левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към еврото в съотношение BGN 1,95583 : EUR 1 .

2.5.Ефекти от промените в обменните курсове

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева (функционалната валута на Дружеството) по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс на БНБ за последния ден на отчетния период. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Непаричните активи и пасиви, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева като се прилага историческият обменен курс, който е бил в сила при определянето на тези стойности и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

2.6.Сравнителни данни

Групата представя сравнителна информация в консолидираните си финансови отчети за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущия период. Групата изготвя и представя като компонент на пълния комплект на финансовите отчети и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато:

- прилага счетоводна политика със задна дата, тя прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети; и
- прилагането със задна дата, преизчислението или прекласифицирането оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.7.Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане 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

Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

(а) Полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството на Групата определя очаквания полезен живот и амортизационните норми, прилагани при начисляване на разходите за амортизации, свързани с притежаваните дълготрайни активи. Тази приблизителна оценка се базира на проекция на жизнения цикъл на активите. Тя може да се промени в значителна степен в резултат на промени на пазарната среда и други фактори.

(b) Обезценка на търговски вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството към датата на всеки отчетен период.

Вземанията, които не са събрани в срока, първоначално определен съгласно договорните условия и при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на вземането се признава в отчета за всеобхватния доход, като загуба от обезценка.

Приблизителната счетоводна оценка на краткосрочните вземания се прави на база на анализ на общата кредитна експозиция на длъжника и неговата финансова възможност за погасяване на задълженията, с цел представяне на точна и вярна справедлива стойност.

Обезценка на търговски вземания се формира когато са налице обективни доказателства, че групата няма да може да събере част от или цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията.

За такива доказателства ръководството приема:

- установяването на значителни финансови затруднения на длъжника по вземането;
- вероятност длъжникът да влезе в процедура по несъстоятелност или друга финансова реорганизация;
- неизпълнението или просрочие в плащането (повече от 365 дни).

(с) Приблизителни оценки за отсрочени данъци

Признаването на отсрочени данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Групата оценява времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще, или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди. Това означава, че Групата прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразят промяната в обстоятелствата, както и в данъчните разпоредби.

2.8. Дефиниции и оценка на елементите на Консолидирания отчет за финансовото състояние и Консолидирания отчет за всеобхватния доход

2.8.1. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и съоръженията са представени по:

- Преоценена стойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка за земи и сгради;
- По цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка за всички останали позиции от имоти, машини и съоръжения.

Първоначално оценяване

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

Групата е определила стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

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

Последващо оценяване

Избраният от групата подход за последваща оценка на земите и сградите е модела на преоценената стойност по МСС 16 – преоценена стойност, намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Всяка друга позиция от Имоти, машини и съоръжения последващо се оценява в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за текущото обслужване, поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Отписване

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.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Печалбите или загубите, възникващи при отписване на имот, машина или съоръжение се определят като разлика между нетните постъпления от продажбата, ако има такива и балансовата стойност на актива. Те не се класифицират като приход/разход. Резултатът от отписване се представя нетно в отчета за всеобхватния доход. Частта от преоценъчния резерв, отнасяща се за продадения актив, се прехвърля директно в неразпределена печалба.

Амортизация

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линеен метод за периода на очаквания полезен живот.

Остатъчната стойност и полезният живот на актив се преразглеждат при приключването на всяка финансова година и ако очакванията се различават от предпришните приблизителни оценки, промените се отчитат като промяна в счетоводните приблизителни оценки в съответствие с МСС 8 Счетоводни политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

Амортизацията започва от момента в който имотите, машините и съоръженията са налични в предприятието, на мястото и в състоянието, необходими за експлоатацията им по начина, предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на по ранната от двете дати: датата на която са класифицирани като държани за продажба съгласно МСФО 5 и датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Полезният живот по групи активи е съобразен с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

<i>ДМА</i>	<i>2015 година</i>	<i>2014 година</i>
Сгради	от 12.5 до 25 години	от 12.5 до 25 години
Машини, оборудване, съоръжения	от 4 до 25 години	от 4 до 25 години
Транспортни средства	от 4 до 12 години	от 4 до 12 години
Специализирани транспортни средства	17 години	17 години
Стопански инвентар	от 7 до 8 години	от 7 до 8 години
Компютърна техника	2 години	2 години

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията 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 се третира като намаление на този резерв и се представя в други компоненти в отчета за всеобхватния доход, освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (печалбата или загубата за годината).

Преценка на земи и сгради

Оценката на земите и сградите се извършва от лицензирани оценители, обичайно на период от 5 години. Когато тяхната справедлива стойност определена от тях се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може се извършва и на по-кратки периоди.

Увеличенията в балансовата стойност, произтичащи от преценка на земи и сгради, се отнасят в преоценъчен резерв. Намаления, които компенсират предходни увеличения относно един и същ актив, са за сметка на преоценъчния резерв в капитала; всички други намаления се отнасят в отчета за всеобхватния доход. При отписване на преоценените активи, натрупаният за тях преоценъчен резерв се прехвърля в неразпределената печалба.

2.8.2.Инвестиционни имоти

Класификация и признаване

Групата класифицира като инвестиционни имоти, съгласно МСС 40, земи и /или сгради, и/или части от сгради, които се държат дългосрочно, по-скоро с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или за двете. Имот, който се изгражда или разработва за бъдещо използване като инвестиционен имот, също се отчита като инвестиционен имот.

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани му да се получат в предприятието и цената му на придобиване може да се оцени достоверно.

Оценяване

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката за придобиване съгласно МСС40.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по справедлива стойност.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти отразява текущите пазарни условия към датата на баланса и се извършва от лицензирани оценители, обичайно на период от 2 години. Когато тяхната справедлива стойност определена от тях се променя съществено, преоценката се извършва и на по-кратки периоди.

Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в печалбата или загубата за годината в която са възникнали и се представят съответно в други приходи/други разходи (в други доходи нетно) в отчета за всеобхватния доход.

Прехвърляния

Трансфер от и към към инвестиционен имот се правят, само когато има промяна в използването на даден имот.

В случай на прехвърляне от инвестиционни имоти към имоти за използване в собствената дейност, активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето.

В случаите когато ползван от собственика имот става инвестиционен имот, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Увеличението на балансовата до справедливата стойност се представя в друг всеобхватен доход към преоценъчен резерв.

Освобождение

Инвестиционните имоти се отписват, при освобождение /продажба/, или при встъпване във финансов лизинг, или когато трайно се извадят от употреба и от тяхното освобождение не се очаква никаква бъдеща икономическа изгода. При определяне на датата на освобождение за инвестиционен имот се прилагат критериите във МСС 18 за признаване на приход от продажба на стоки.

2.8.3. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване (себестойност), образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В Групата се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи, при определен полезен живот, както следва:

С договорен срок на ползване

Програмни продукти - 2 години

С неограничен полезен живот – не се амортизират.

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 им се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Нематериални 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.

2.8.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, балансовата стойност се увеличава или намалява, за да се признае дялът на инвеститора в печалбите или в загубите на асоциираното предприятие, след датата на придобиването му. Дялът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие се признава в печалбата или загубата в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Доходите, получени от дивиденди намаляват балансовата стойност на инвестицията. Балансовата стойност на инвестицията се коригира също и вследствие на промени в пропорционалния дял на Групата в асоциираното предприятие, възникващи от промени в друг всеобхватен доход. Дялът на Групата в тези промени се признава в друг всеобхватен доход.

2.8.5. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетна реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден материален запас в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността) и включват всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

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

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за продажба.

2.8.6. Нетекущи активи, държани за продажба

Нетекущи активи се класифицират като държани за продажба и се представят в състава на текущите активи, ако тяхната балансова стойност ще бъде възстановена по скоро чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба в дейността на дружеството. Това условие се приема, че е налице, само когато продажбата е с висока степен на сигурност и активът е наличен за незабавна продажба в неговото настоящо състояние. Също така ръководството е ангажирано със сделка за продажба, която се очаква да бъде изпълнена в рамките на една година от датата на класифициране на актива в тази група или активно търси купувач.

Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, се представят във финансовия отчет на дружеството по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата.

От датата на класифицирането на даден актив в тази група се спира неговата амортизация.

Към датата на всеки отчет ръководството организира преглед за обезценка на активите, държани за продажба.

От датата, на която критериите за класификация на актива/групата нетни активи като държан/и за продажба вече не се удовлетворяват, се преустановява класифицирането му/им като актив/и държан/и за продажба и същият/те се оценява/т по по-ниската от неговата/тяхната балансова стойност преди активът/ите да е/са бил/били класифициран/и като държан/и за продажба, коригирана с амортизации и/или преоценки, които биха били признати, ако активът/ите не е/са бил/били признат/и като държан/и за продажба, и неговата/тяхната възстановима стойност.

2.8.7. Финансови активи

Класификация

Финансовите активи се класифицират в следните категории съгласно изискванията на МСС 39:

(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Тази категория има две подкатегории: държани за търгуване отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в краткосрочен план или въз основа на решение на ръководството.

(b) Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководство на Групата има намерение и възможност да държи до падеж.

(c) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни.

(d) Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени от ръководството като на разположение за продажба или не са класифицирани в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца.

Ръководството определя класификацията на финансовите активи към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние. В зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване.

Капиталови ценни книжа, които са борсово търгуемипоследващо се оценяват по справедлива стойност, като разликите, различни от загуби от обезценка и печалбите и загубите от курсови разлики, се отчитат в отчета за всеобхватния доход (към други компоненти на всеобхватния доход) и се

натрупват към самостоятелен компонент на собствения капитал – „преоценъчен резерв от финансови активи на разположение за продажба“. Когато инвестиции в налични за продажба финансови активи се отписват, акумулираните печалби и загуби в собствения капитал се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията „финансови приходи“.

Групата признава в отчета за финансовото си състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи.

Оценяване

При първоначалното признаване финансовите активи се отчитат 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 или издаването на финансовия актив.

След първоначалното признаване групата оценява финансовите активи както следва:

По справедлива стойност – финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и финансови активи на разположение за продажба;

По амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент – кредити и вземания и инвестиции, държани до падеж;

Печалби и загуби от финансови активи

Печалби и загуби, които възникват от промяната на справедливата стойност на финансови активи се признават както следва:

- Печалба или загуба от финансов актив или финансов пасив, класифициран като отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава в отчета за всеобхватния доход.
- Печалбата или загубата от наличен за продажба финансов актив се признава в друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка и печалбите и загубите от обменните курсове до момента на отписване на финансовия актив. В този момент натрупаната печалбата или загубата, призната преди в друг всеобхватен доход, се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата като корекция от прекласификация.
- Лихвата, която се изчислява с използване на метода на ефективния лихвен процент, се признава в отчета за всеобхватния доход.
- За финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност, печалбата или загубата от актива се признава в отчета за всеобхватния доход, когато финансовият актив или финансовият пасив се отписва или обезценява и чрез процеса на амортизиране.

Отписване

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; или прехвърля финансовия актив, когато са прехвърлени договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив или са запазени договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци на един или повече получатели в споразумение и трансферът отговаря на условията за отписване съгласно МСС 39.

Ако групата продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Обезценка и несъбираемост на финансови активи

Ръководството преценява към края на всеки отчетен период, дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени

Обезценка на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Загубите от обезценка на кредити и вземания и инвестиции, държани до падеж се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещите кредитни загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т. е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

Обезценка на финансови активи на разположение за продажба

Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба, която е призната в друг всеобхватен доход, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата, дори ако финансовият актив не е отписан.

Сумата на натрупаната загуба, която се прекласифицира от собствен капитал в печалбата или загубата, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата за инвестиция в инструмент на собствения капитал, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата за дългов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, се възстановяват. Възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

Дивиденсти

Дивидентите по капиталови инструменти на разположение за продажба се отразяват в отчета за всеобхватния доход като част от нетните финансови приходи, когато групата придобие право да получи плащане.

2.8.8. Търговски и други вземания

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

Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят. Обезценката на вземанията се начислява чрез корективна сметка.

Обезценката на вземанията е извършена на основата на анализ на ръководството за финансовото състояние на съответните длъжници и възможността им да изплащат в договорените срокове задълженията си. Обезценката е определена на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до 31 декември на съответния отчетен период, като последователно са прилагани следните критерии:

- Срок на възникване над 360 дни = 50 %;
- Срок на възникване над 720 дни = 100 %.

В случай на достатъчна несигурност за несъбираемост обезценката се извършва и на по – ранна дата и до размери според преценката на кредитния риск.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват в търговските вземания.

2.8.9. Парични средства

Паричните средства включват касовите наличности и разплащателните сметки, а паричните еквиваленти – краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е по-малък от 3 месеца.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември.

2.8.10. Акционерен капитал и резерви

Основен капитал

Дружеството-майка 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 на дружеството 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 своя капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър акции.

Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирани с ефекта на данъците върху дохода), се изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството към компонента “неразпределена печалба”.

Резерви

Съгласно Търговския закон и устава, групата е длъжна да формира фонд Резервен, като източници на резервите 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.

Резервите могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато резервите достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да се използват за увеличение на акционерния капитал.

Преоценъчни резерви

Преоценъчен резерв на имоти, машини и съоръжения е формиран от положителната разлика между справедливите стойности на земи и сгради и техните балансови стойности към датата на извършване на преоценката. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв е отразен директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към неразпределени печалби, когато активите се отписват, включително при продажба.

Преоценъчен резерв от инвестиционни имоти е формиран от положителната разлика между балансова стойност и справедливата стойност при първоначалното класифициране на инвестиционните имоти.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Преоценъчният резерв се прехвърля към „натрупани печалби“, когато активите са напълно амортизирани или напуснат патримониума на Групата при продажба или друга форма на изваждане от употреба.

Преоценъчни резерви от инвестиции на разположение за продажба е формиран отразлика между справедливите стойности на тези инвестиции и техните балансови стойности към датата на извършване на преоценката. Когато инвестиции в налични за продажба финансови активи се отписват, акумулираните печалби и загуби в собствения капитал се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията „финансови приходи“.

Разпределение на дивиденди

Разпределените дивиденди към акционерите се признават като задължение във финансовия отчет в периода, в който дивидентите са оторизирани за разпределение.

2.8.11. Финансови пасиви

Финансовите пасиви, с които групата обичайно оперира са класифицирани в категория Финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност.

В тази категория финансовите пасиви на групата се включват банкови, търговски заеми и овъдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

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.

Печалби и загуби от финансови пасиви, които се отчитат по амортизирана стойност се признава в отчета за всеобхватния доход, когато финансовият пасив се отписва и чрез процеса на амортизиране;

Групата отписва финансов пасив (или част от финансовия пасив), когато той е погасен – т.е., когато задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При отписване на финансов пасив, разликата между балансовата стойност на финансов пасив (или на част от финансов пасив), който е прекратен или прехвърлен на трета страна и платеното възнаграждение, включително прехвърлените и поети непарични активи и пасиви, се признава в отчета за всеобхватния доход.

2.8.12. Търговски и други задължения

Кредити, търговски и други задължения са финансови пасиви възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

2.8.13. Задължения към персонала

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

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд “Общо заболяване и майчинство” (ОЗМ), фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест” (ТЗПБ), фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” (ГВРС), здравно осигуряване и предвидените плащания за фондове, съгласно индивидуалните трудови договори.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в Кодекса за социално осигуряване (КСО).

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

Към датата на всеки финансов отчет Групата прави оценка на сумата на очакваните разходи 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 в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

2.8.14. Данъци върху печалбата

(а) Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъчни задължения на Групата не произтичат от договорни взаимоотношения и не се класифицират като финансови пасиви. Те включват:

- Текущия данък върху дохода за текущия и предходни периоди и се признава като пасив до степента, до която не е платен.
- Текущи задължения за данъци съгласно други данъчни закони.

Текущите данъчни пасиви за текущия и предходни периоди се оценяват по сумата, която се очаква да бъде платена на данъчните органи при прилагане на данъчни ставки и данъчни закони, действащи към края на отчетния период.

(b) Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъчни активи и пасиви се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към края на отчетния период.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички дължими в бъдещи периоди суми на данъци свързани с облагаеми временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава за възстановимите в бъдещи периоди суми на данъци свързани с приспадащи се временни разлики, пренос на неизползвани данъчни загуби и кредити до степента, до която е вероятно да съществува облагаема печалба, срещу която да могат да се използват.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към всеки край на отчетен период. Групата намалява балансовата стойност на отсрочените данъчни активи до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява да се оползотвори ползата от част или целия отсрочен данъчен актив. Всяко такова намаление се проявява обратно до степента, до която е станало вероятно да се реализира достатъчна облагаема печалба.

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/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал.

Отсрочените данъци са определени при данъчна ставка в размер на 10 % (2015г. – 10 %). За 2016 година данъчната ставка е непроменена.

2.8.15.Провизии

Провизии се признават, когато Групата има настоящо конструктивно или правно задължение, в резултат от минали събития и е вероятно, че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на поток ресурси, съдържащ икономически ползи. Провизии се признават при условие, че може да се направи надеждна оценка на стойността на задължението, определена на база най-добрата приблизителна оценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Когато падежът на задължението е дългосрочен, приблизителната оценка се дисконтира с процент (преди облагане с данъци), който

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики в стойността на парите и специфичните за задължението рискове.

2.8.16. Разходи

Разходите в Групата се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, но само доколкото последното не води до признаването на отчетни обекти за активи или пасиви, които не отговарят на критериите на МСФО.

Предплатените разходи за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

2.8.17. Приходи

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

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

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

Приходите от наеми /оперативен лизинг/ се признават на времева база за срока на договора.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото за получаване плащане или възнаграждение, нетно от косвени данъци и предоставени отстъпки и работи.

Дивидентите от инвестиции се признават в отчета за всеобхватния доход, когато се установи правото за получаването им.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат.

Когато възникне несигурност около събирането на сума, която вече е включена в прихода, несъбираемата сума или сумата, относно която възстановяването вече не е вероятно, се признава за разход, а не за корекция на сумата на първоначално признатия приход.

2.8.18. Лизинг

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

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор, по който групата е лизингополучател

В началото на лизинговия срок, финансовият лизинг се признава като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, всяко едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Дисконтовият процент, който се използва при изчисляване на настоящата стойност на минималните лизингови плащания е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор, доколкото той практически може да бъде определен; ако това е невъзможно – използва се диференциалният лихвен процент по задължението на лизингополучателя. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив.

Минималните лизингови плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение. Финансовият разход се разпределя по периоди за срока на лизинговия договор, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Условните наеми се начисляват като разход за периодите, в които са били извършени.

Амортизационната политика по отношение на амортизуемите наети активи се съобразява с тази по отношение на собствените амортизуеми активи, а признатата амортизация се изчислява на базата, определена в МСС регламентиращи съответния вид актив. Ако не е сигурно в голяма степен, че групата ще придобие собственост до края на срока на лизинговия договор, активът изцяло се амортизира през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които групата е лизингополучател

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което предприятието използва изгодите на наетия актив.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор, по който групата е лизингодател

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Разходите, включително амортизацията, извършени във връзка с генерирането на дохода от лизинг, се признават за разход. Наемният доход се признава за доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, дори ако постъпленията не се получават на тази база, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Началните преки разходи, извършени от Групата във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата сума на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същото основание както лизинговия приход.

Амортизацията на амортизируемите отдадените под наем активи се извършва на база, съответстваща на амортизационната политика, възприета за подобни активи.

2.8.19. Отчитане по сегменти

Сегментното отчитане в Групата е организирано на база естеството на продуктите и услугите, от които всеки сегмент на отчитане извлича своите приходи и на база бизнес дейностите, които имат сходни икономически характеристики.

Ръководството е извършило преглед на изпълнението на критериите за сегментно отчитане, направило е оценка на преобладаващите източници и естеството на рисковете и възвращаемостта за групата и е определило информацията по оперативни сегменти да се представя на продуктов принцип. Отчетен сегмент представлява отграничим компонент на групата, който отразява произвеждането на определен продукт/стока или услуга (бизнес сегмент) или произвеждането на определен продукт/стока или услуга в/за дадена икономическа област (географски сегмент), и който е носител на рискове и ползи, различни от тези на другите сегменти. Първичният критерий и формат за сегментно отчитане на групата е базиран на бизнес сегментите, които са определени на основата на управленската и вътрешно-отчетна структура.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничими разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни активи, които се очаква да бъдат използвани/държани през повече от един период.

Информацията по оперативни сегменти се представя на продуктов принцип. Определените оперативни сегменти, подлежащи на отчитане са оповестени в Приложение № 1 и 24.

Географските сегменти се обособяват, съобразно местоположението на основните пазари и клиенти. Продажбите на групата са основно на територията на България и ръководството не идентифицира сегменти по географски области.

2.8.20. Основна нетна печалба на акция

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

Среднопретегленият 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.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

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

3. Инвестиционни имоти

<i>Инвестиционни имоти</i>	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Салдо към 01 януари	27269	25790
Прехвърлени от имоти, машини и съоръжения	-	125
Новопридобити и подобрения	-	807
Ефект от преоценка при първоначално признаване за сметка на друг всеобхватен доход	-	74
Прехвърлени към имоти, машини и съоръжения	(11)	(3)
Отписани	-	(1)
Увеличение до справедлива стойност	-	513
Намаление до справедлива стойност	-	(36)
Салдо към края на периода	27258	27269

Инвестиционните имоти представляват земеделски земи, поземлени имоти с почивни бази на Черно море, в Габрово, с. Говедарци, с. Оброчище, както и сгради и трайно прикрепените към тях съоръжения в София, Габрово и Добрич, които Групата отдава под наем.

Няма ограничени права върху инвестиционните имоти.

4. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини, оборудване	Земи	Сгради	Машини, оборудва не, съоръ жения	Транспо ртни средства	Други активи	Капитал изирани разходи	Общо
Отчетна стойност							
Салдо към 01.01.2015	6016	5405	1952	12032	636	876	26917
Постъпили		17	2	150	2	25	196
Излезли		-8	-192	-169	-21		-390
Преоценки признати в капитала	107						107
Трансфер от и към инвестиционни имоти	-125	3					-122
Салдо към 31.12.2015	5998	5417	1762	12013	617	901	26708
Постъпили	0	41	1	212	2	328	584
Излезли	0	-3	-23	-3687	-6	-251	-3970
Преоценки признати в капитала	0	0	0	0	0	0	0
Трансфер от и към инвестиционни имоти	0	11	0	0	0	0	11
Салдо към 30.06.2016г.	5998	5466	1740	8538	613	978	23333
Амортизация							
Салдо към 01.01.2015		684	1581	6330	520	517	9632
Начислена амортизация		159	49	746	53		1007
Отписана амортизация		-1	-192	-169	-22		-384
Начислена обезценка ИМС	21						21
Салдо към 31.12.2015	21	842	1438	6907	551	517	10276
Начислена амортизация	0	78	27	371	19	0	495
Отписана амортизация	0	0	-19	-602	-6	0	-627
Начислена обезценка ИМС	0	0	0	0	0	0	0
Салдо към 30.06.2016г.	21	920	1446	6676	564	517	10144
Балансова стойност							
Балансова стойност към 31.12.2015	5977	4575	324	5106	66	384	16432
Балансова стойност към 30.06.2016	5977	4546	294	1862	49	461	13189

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Оперативен лизинг

Групата е отдадала под наем сгради и части от сгради, и собствен самолет тип Socata до 20.06.2016г.

Договорът за наем на самолет тип Socata е сключен на 20.10.2010 г., който е прекратен на 21.06.2016г. поради продажбата на самолета.

5. Нематериални активи

Към 30.06.2016 г. дълготрайните нематериални активи включват права върху софтуерни продукти с балансова стойност 3 хил.лв.(към 31.12.2015 г.: 1 хил.лв.)

6. Инвестиции в асоциирани предприятия

Инвестициите са в следните асоциирани дружества:

Асоциирани дружества	30 юни 2016 г.		31 декември 2015г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Бряст-Д АД	45.90%	744	45.90%	755
Общо		744		755

Движението на инвестициите в асоциирани предприятия е както следва:

	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Салдо към 01 януари	755	4270
Дял от печалбата на асоциираните дружества	(11)	(161)
Освобождаване от инвестиции в асоциирани предприятия	-	(3354)
Салдо към края на периода	744	755

На 29.05.2015г. „Албена инвест холдинг“ АД продаде акциите си в „Складова техника“ АД на фондовата борса.

Инвестицията в асоциирано предприятие са отчетени в консолидирания финансов отчет по метода на собствения капитал. „Бряст-Д“ АД е регистрирано на фондова борса, но акциите му не се търгуват активно и обявените цени не са надежден измерител за тяхната справедлива стойност към края на отчетния период.

7. Финансови активи на разположение за продажба

Движението на финансовите активи на разположение за продажба е представено в следващата таблица:

	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Салдо към 01 януари	46796	53231
Оценка до справедлива стойност призната в друг всеобхватен доход	(4774)	(6435)
Салдо към края на периода	42022	46796

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Заемополучател - дружество към 30.06.2016г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	338	18	2632	
Приморско клуб ЕАД	0	92	4000	
Бялата лагуна АД	800	2	0	
Общо	1138	112	6632	0

Към 31.12.2015 г. предоставените заеми са както следва:

Заемополучател по вид към 31.12.2015г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Вземания по заеми от свързани лица	1 616	122	6 332	-
Общо	1 616	122	6 332	-

Заемополучател - дружество към 31.12.2015г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Албена АД	1 316	8	2 632	-
Приморско клуб ЕАД	300	114	3 700	-
Общо	1 616	122	6 332	-

Предоставените заеми са обезпечени с особен залог на бъдещи вземания и договорна ипотека.

10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Към 30.06.2016г. няма движение и промяна в сумите на отсрочените данъци.

Временна разлика	Движение на отсрочените данъци за 2016							
	31.12.2015		увеличение		намаление		30.06.2016	
Активи по отсрочени данъци	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Компенсирани отпуски и доходи на физически лица	61	6					61	6
Обезценка на активи	1208	121					1208	121
Данъчни загуби	2092	209					2092	209
Общо активи:	3 361	336					3 361	336

Временна разлика	Движение на отсрочените данъци за 2016							
	31.12.2015		увеличение		намаление		30.06.2016	
Пасиви по отсрочени данъци	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък	временна разлика	отсрочен данък
Имоти, машини и съоръжения, вкл. преоценен резерв	2 455	246					2 455	246
Инвестиционни имоти, вкл. преоценен резерв	13 620	1363					13 620	1363
Общо пасиви:	16 075	1 609					16 075	1 609

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Инвестиции на разположение за продажба	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Инвестиции, търгувани на Софийска фондова борса	39165	43939
Нетъргуеми инвестиции	2857	2857
Общо:	42022	46796

Справедливата стойност на капиталовите инструменти, които се котират на Софийската фондова борса (акции на „Албена“ АД) е определена на база сделки на най-скорошна дата към края на отчетния период.

Нетъргуемите инвестиции са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

8. Инвестиции, държани до падеж

ДЦК	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Салдо към 01 януари	243	279
Изплатени	(55)	(59)
Преоценки и валутно-курсови разлики	(3)	23
Салдо към края на периода	185	243
Нетекуща част на финансови активи, държани до падеж	121	221
Текуща част на финансови активи, държани до падеж	64	58

Инвестициите, държани до падеж представляват облигации, издадени от българското правителство и техните балансови стойности са деноминирани в следните валути:

Валута	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Български лев	20	20
Щатски долар	165	223
Общо	185	243

Приложимият лихвен процент към облигации, деноминирани към щатския долар, е шестмесечния Либор на щатския долар, за другите облигации е ОЛП годишно.

9. Предоставени заеми

Към 30.06.2016 г. предоставените заеми са както следва:

Заемополучател по вид към 30.06.2016г.	Краткосрочна част по амортизируема стойност		Дългосрочна част по амортизируема стойност	
	Главница	Лихви	Главница	Лихви
Вземания по заеми от свързани лица извън групата	1138	112	6632	0
Общо	1138	112	6632	0

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

11. Материални запаси

Към 30 юни 2016 материалните запаси включват:

Вид материален запас	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Резервни части	63	57
Горива и смазочни материали	78	69
Други материали	31	27
Обезценка на материали	(16)	(19)
Стоки	30	35
Общо	186	169

12. Търговски и други вземания

Търговски и други вземания	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Търговски вземания	655	457
Намалени с обезценка	(204)	(231)
Нетни търговски вземания	451	226
Аванси на доставчици	16	21
Вземания от свързани лица	893	416
Съдебни и присъдени вземания	408	432
Намалени с обезценка	(221)	(247)
Нетни съдебни и присъдени вземания	187	185
Вземания по липси	7	7
Предоставени гаранции и депозити	17	5
Предплатени разходи	154	28
Други вземания	35	17
Общо	1760	905

Промените в обезценката на търговски вземания на Групата са както следва:

Обезценка на търговски вземания	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Към 1 януари	478	397
Разходи за обезценени вземания	-	105
Изписани суми през годината като несъбираеми	(50)	(20)
Възстановена обезценка през годината		(40)
Към края на периода	428	478

13. Нетекущи активи държани за продажба

Като нетекущи активи, държани за продажба е класифицирана инвестицията в Хотел де Маск АД с балансова стойност 102 хил.лв. в резултат на ангажимент на ръководството с конкретен план за продажба на инвестицията. Съгласно МСФО 5 оценката на инвестицията, класифицирана като

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

държана за продажба се определя по по-ниската от балансова и стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата. Балансовата стойност на инвестицията не превишава справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, поради което не е отчетена обезценка. Очакваният от ръководството срок за реализация на плана за продажба на инвестицията е до края на 2016 година.

14. Данъци за възстановяване

Данъци за възстановяване в т. ч:	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Данък върху добавената стойност	-	25
Текущ корпоративен данък	8	1
Други данъци	27	
Общо	35	26

15. Срочни депозити

Срочни депозити - вид	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Срочни депозити – 6 месечни – в евро	216	-
Срочни депозити – 12 месечни – в лева	63	63
Срочни депозити – 6 месечни – в лева	125	105
Общо	404	168

16. Пари и парични еквиваленти

Парични средства	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Каса в лева и чуждестранна валута	43	43
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	3939	1072
Банкови депозити до 3 месеца	1332	1345
Парични еквиваленти	2	
Общо	5316	2460

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Групата са деноминирани в следните валути:

Вид парични средства	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Български лев	1261	2024
Евро	1234	436
Щатски долари	2821	
Общо	5316	2460

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

17. Акционерен капитал

Към 30 юни 2016 г. регистрираният акционерен капитал на предприятието-майка е 5 500 хил. лв., разпределен в 5 500 хил. броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност на акция 1 лев за акция. Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

Основен акционер е Албена Холдинг АД, притежаващ 41.99% от капитала.

18. Резерви

Структура на резервите, отнасящи се до притежателите на собствения капитал на предприятието – майка:

РЕЗЕРВИ	Резерв от преценки на финансови активи на разположение за продажба	Резерв от преценки на нетекущи материални активи	Законови резерви	Допълнителни резерви	Общо резерви
Остатък към 31.12.2014 г.	46565	9981	550	21406	78502
Общ всеобхватен доход за 2015 г.	(6435)	147			(6288)
Покриване на загуби				(851)	(851)
Промени в участия в дъщерни предприятия без загуба на контрол		15		84	99
Реинтегриран преоценъчен резерв		(62)			(62)
Салдо на 31.12.2015 г.	40130	10081	550	20639	71400
Общ всеобхватен доход за 2016 г.	(4774)				(4774)
Покриване на загуби				(1055)	(1055)
Други изменения				305	305
Реинтегриран преоценъчен резерв					
Салдо на 30.06.2016 г.	35356	10081	550	19889	65876

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбите, съгласно изискванията на Търговския закон.

Резерв от преценки на нетекущи материални активи – Резерв от преценки е формиран от разликата между балансовата стойност и справедливата стойност на земи и сгради, класифицирани като имоти, машини и съоръжения и от първоначалното класифициране на инвестиционни имоти, нетно от данъци.

Преоценъчният резерв на финансови активи на разположение за продажба е формиран от преценки по справедлива стойност на котирувани капиталови инструменти.

Допълнителните резерви са формирани от разпределение на печалбите.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

19. Нетекущи задължения към персонала

Нетекущите задължения към персонала към 30.06.2016г. са в размер на 40 хил. лв. с произход дългосрочни доходи на членовете на Надзорен и Управителен съвет съгласно политиката за възнагражденията на управителните органи на дружеството. Към 31.12.2015г. същите задължения са в размер на 22 хил. лв.

20. Задължения по заеми

Вид заем	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Задължения по кредити към финансови предприятия	236	235
Общо	236	235

Към 30 юни 2016 г. Групата ползва банков кредит за оборотни средства от SG Експресбанк АД с одобрен размер от 400 хил.лв. при годишна номинална лихва 1 м SOFIBOR и надбавка 3 % (2015 г.: 1 м SOFIBOR и надбавка 3 %). Падеж на кредита 31.08.2016 г.

Предоставено е обезпечение от 4 бр.автобуси. Балансовата стойност на обезпечението е 480 х.лв.

21. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Задължения към доставчици и клиенти	181	68
Аванси от клиенти	104	105
Задължения към свързани лица	2	1
Дължими дивиденди	3209	2426
Задължения по гаранции и депозити	139	131
Други задължения	72	28
Общо	3707	2759

22. Задължения към персонала

Задължения към персонала	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Задължения за възнаграждения към персонал	143	91
Задължения за осигурителни вноски	43	24
Общо	186	115

23. Данъчни задължения

Към 30 юни 2016г. данъчните задължения включват:

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Данъчни задължения	30 юни 2016 г.	31 декември 2015 г.
Данък върху добавената стойност	77	32
Корпоративен данък	-	9
Данък върху доходите на физическите лица	19	10
Други данъци	34	5
Общо	130	56

24. Отчитане по сегменти

30 юни 2016 г.	Финансова дейност - управление на финансови инструменти	Управление и стопанисванена недвижима собственост, отдаване под наем на активи	Туризм и хотелиерство	Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	Общо за групата
Приходи в т.ч.	489	677	435	1237	2353
Приходи от продажби	1	924	429	1193	2547
Други приходи	3	(247)	6	44	(194)
Финансови приходи	485	54	-	-	539
Разходи в т.ч.	(445)	(664)	(476)	(1106)	(2691)
Разходи за материали и услуги	(62)	(213)	(146)	(486)	(907)
Разходи за персонала	(335)	(225)	(160)	(319)	(1039)
Разходи за амортизации	(30)	(126)	(69)	(270)	(495)
Други разходи	(18)	(100)	(32)	(31)	(181)
Балансова стойност на продадени стоки	-	-	(69)	-	(69)
Финансови разходи	(7)	-	(2)	(3)	(12)
Обезценка на нетекущи активи	-	-	-	-	-
Дял от резултати на асоциирани предприятия	(11)				(11)
Разходи за данъци	-	-	-	-	-
Печалба / (Загуба)	26	67	(43)	128	178
Сегментни активи в т.ч.:	53869	35613	4747	5193	99422
Инвестиции, по метода на собствения капитал	744				744
Активи по отсрочени данъци	109	204	2	21	336
Сегментни пасиви в т.ч.:	3314	1681	146	767	5908
Задължения по заеми	-	-	-	236	236
Пасиви по отсрочени данъци	32	1 363	88	126	1 609
Придобити нетекущи активи	-	2	42	212	256

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

31 декември 2015 г.	Финансова дейност - управление на финансови инструменти	Управление и стопанисване на недвижима собственост, отдаване под наем на активи	Туризм и хотелиерство	Автомобилни превози по вътрешни и международни линии	Общо за Групата
Приходи в т.ч.	11	2 279	922	3 276	6 488
Приходи от продажби	12	1 744	908	3 263	5 927
Други доходи	(1)	535	14	13	561
Финансови приходи	236	4	-	-	240
Оперативни разходи в т.ч.	(639)	(1375)	(977)	(3 001)	(5 992)
Разходи за материали и услуги	(69)	(400)	(285)	(1 499)	(2 253)
Разходи за персонала	(483)	(442)	(303)	(760)	(1 988)
Разходи за амортизации	(59)	(251)	(153)	(544)	(1 007)
Други разходи	(28)	(279)	(87)	(198)	(592)
Балансова стойност на продадени стоки	-	(3)	(149)	-	(152)
Финансови разходи	(1 985)	(3)	(4)	(10)	(2 002)
Обезценка на нетекущи активи	-	(21)	-	-	(21)
Дял от резултати на асоциирани предприятия	(161)	-	-	-	(161)
Разходи за данъци	19	(100)	(11)	(23)	(115)
Печалба / Загуба	(2 519)	784	(70)	242	(1 563)
Сегментни активи в т.ч.:	58 183	35 826	4 833	4 890	103 732
<i>Инвестиции, по метода на собствения капитал</i>	<i>755</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>755</i>
<i>Активи по отсрочени данъци</i>	<i>109</i>	<i>204</i>	<i>2</i>	<i>21</i>	<i>336</i>
Сегментни пасиви в т.ч.:	2 503	1 661	191	441	4 796
<i>Задължения по заеми</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>235</i>	<i>235</i>
<i>Пасиви по отсрочени данъци</i>	<i>32</i>	<i>1363</i>	<i>88</i>	<i>126</i>	<i>1 609</i>
Придобити нетекущи активи	1	815	40	150	1 006

25. Приходи от продажби

Нетните приходи от продажби са както следва:

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

<i>Приходи от продажби</i>	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Продажби на услуги в т.ч.	2385	2198
Договори за оперативен лизинг (наеми)	1017	963
Продажби на транспортни услуги (превоз на работници)	572	462
Продажби на транспортни услуги (превоз на туристи)	522	534
Продажби на транспортни услуги (превоз на товари)	21	23
Хотелиерски услуги (българи)	204	153
Хотелиерски услуги (чужденци)	20	26
Такси автогарово обслужване	13	14
Други услуги	16	23
Продажби на стоки в т.ч.	162	193
Продажби на стоки ресторант	154	183
Продажби на стоки мини бар	4	4
Продажби на платове	1	6
Общо приходи от продажби	2547	2397

26. Други доходи

<i>Други доходи</i>	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Отписани задължения	1	
Получени застрахователни обезщетения	9	7
Възстановена обезценка на вземания	3	
Излишъци на материални запаси	2	1
Приходи от продажба на ИМС	2815	2
Балансова стойност на продадените ИМС	(3085)	
Приходи от продажби на материали	18	
Балансова стойност на продадени материали	(12)	
Приходи от неустойки	21	9
Други приходи	34	45
Общо други приходи	(194)	64

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

27. Разходи за материали и услуги

Вид разход	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Общо разходи за материали, в т.ч.:	495	589
Ел. енергия	58	74
Вода	10	13
Природен газ	16	18
Горивни и смазочни материали	304	367
Основни материали	16	10
Спомагателни материали	9	11
Офис материали и консумативи	3	2
Резервни части	51	61
Консумативи за превозни средства	13	19
Материали текущ ремонт	8	5
Други разходи за материали	7	9
Общо разходи за услуги, в т.ч.:	412	300
Нает транспорт	47	24
Ремонти	74	31
Консултански и други договори	67	13
Охрана	46	60
Застраховки	42	53
Счетоводни консултации	4	4
Одит	20	18
Съобщителни услуги	8	12
Пране	26	22
Абонаменти	31	23
Наеми	3	1
Реклама	1	
Музика и програми	4	3
Други разходи за външни услуги	39	36
Общо разходи за материали и услуги	907	889

28. Разходи за персонала

Разходи за персонала	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Разходи за възнаграждения, в т.ч.	859	714
<i>Възнаграждения по трудови договори</i>	<i>542</i>	<i>478</i>
<i>Възнаграждения на управленски персонал</i>	<i>317</i>	<i>236</i>
Граждански договори	38	42
Разходи за социални осигуровки	131	115
Социални разходи	11	11
Разходи за неизползвани отпуски		1
Общо разходи за персонала	1039	883

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

29. Други разходи

Вид разход	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Обезценка на активи	4	
Разходи за брак	3	
Разходи за командировки	33	43
Разходи по изпълнителни дела	5	9
Частичен данъчен кредит	9	5
Разходи за данъци и такси по ЗМДГ	118	116
Разходи за данъци върху разходите по ЗКПО	3	1
Разходи представителни	2	2
Други разходи	4	9
Общо други разходи	181	185

Обезценката на активи включва:

	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Разходи от обезценка на вземания	4	-
Разходи от обезценка на материални запаси	-	-
Общо разходи за обезценка	4	0

30. Финансови приходи

Финансови приходи	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Приходи от дивиденди от свързани лица	396	
Приходи от лихви от свързани лица	84	108
Приходи от лихви	1	5
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	58	
Положителни разлики от операции с финансови инструменти		
Общо финансови приходи	539	113

31. Финансови разходи

Финансови разходи	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Разходи за лихви	2	4
Други финансови разходи	3	4
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	7	
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти		1984
Общо финансови разходи	12	1992

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

32. Обезценка на нетекущи активи

Вид разход	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Обезценка на материални активи	-	-
Обезценка на инвестиции	-	-
Общо други разходи	0	0

33. Разход за данъци

Данъчната ставка за 2016 г. за корпоративен данък е 10%.

34. Нетна печалба на акция

Основна печалба на акция

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на предприятието-майка на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

Печалба на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на печалба на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции се коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 30 юни 2016 година и към 31 декември 2015 година предприятието-майка няма издадени конвертируеми ценни книжа, което обяснява равенството на двата коефициента.

Дивиденди на акция

На Общото събрание на акционерите, проведено на 03.06.2016г., беше гласуван дивидент от печалбата за 2015 г. в размер на 0,15 лева на акция (през 2015г.: 0.50 лева на акция).

	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Печалба/Загуба, отнасяща се към притежателите на собствения капитал на дружеството - майка (в хиляди лева)	141	(2007)
Среднопретеглен брой акции в обръщение (в хиляди)	5 500	5 500
Основна нетна печалба на акция (в лева)	0.03	(0.36)

35. Свързани лица

Свързани лица

Албена Холдинг АД
Складова техника АД
Бряст Д АД

Вид на свързаност

Основен акционер – контролиращо дружество
Асоциирано дружество до 29.05.2015 г.
Асоциирано дружество

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Албена АД	Под общ контрол
Албена тур ЕАД	Под общ контрол
Приморско клуб ЕАД	Под общ контрол
Бялата лагуна АД	Под общ контрол
Екоагро АД	Под общ контрол
Екоплод ЕООД	Под общ контрол
Екострой АД	Под общ контрол
Интерскай АД	Под общ контрол
Актив СИП ООД	Под общ контрол
Перпетуум мобиле БГ АД	Под общ контрол
Тихия кът АД	Под общ контрол
Визит България ЕООД, Румъния	Под общ контрол
Фламинго турс ЕООД, Германия	Под общ контрол
Хотел де Маск АД, Анзер, Швейцария	Под общ контрол
ДП Екострой, Измаил, Украйна	Под общ контрол
Здравно учреждение Медика Албена АД	Под общ контрол
Медицински Център Медика Албена ЕАД	Под общ контрол
Дрогерии Медика Албена ЕООД	Под общ контрол
Медицински център Медикс България ООД	Под общ контрол
Специализирана болница за рехабилитация Медика Албена ЕООД	Под общ контрол

Сделки със свързани лица:

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди са от следните свързани лица:

Приходи от дивиденди	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Албена АД	396	-
Общо	396	-

Продажба на услуги и материали

Продажби на свързани лица	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
<i>Дружества под общ контрол</i>	715	531
Албена АД	434	344
Албена тур АД	140	131
Бялата лагуна АД	31	13
Екоагро АД	28	33
Дрогерия Медика Албена АД	11	10
<i>Асоциирани предприятия</i>	-	8
Общо	715	539

Приходи от лихви

Приходи от лихви от свързани лица	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Албена АД	31	51
Бялата лагуна АД	5	5
Приморско клуб ЕАД	48	52
Общо	132	156

Покупка на стоки и услуги

Покупки от свързани лица	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.
Албена АД	4	2
Албена тур АД	2	2
Общо	6	4

Разчети със свързани лица:Търговски вземания и вземания по дивиденди

Вземания от свързани лица	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Албена АД	354	311
Албена тур АД	44	0
Бялата лагуна АД	58	34
Екоагро АД	41	71
Общо	497	416

Търговски задължения

Задължения към свързани лица	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Албена АД	2	1
Общо	2	1

Предоставени заеми

Неуредените салда към 30.06.2016г. по предоставени търговски заеми на свързани лица са оповестени в Приложение № 9.

36. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност Групата може да бъде изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск) кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци.

Програмата на Групата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата. Групата не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира рискови експозиции.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложена Групата при осъществяване на търговските си операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

Категории финансови инструменти

Структурата на финансовите активи и пасиви на Групата по категории е посочена по-долу:

Финансови активи	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Кредити и вземания, в т.ч.	9437	8909
Търговски и други вземания	1555	839
Търговски заеми	7882	8070
Срочни депозити	404	168
Парични средства и парични еквиваленти	5316	2460
Инвестиции на разположение за продажба	42124	46898
Инвестиции, държани до падеж	185	243
Общо:	57466	58678

Финансови пасиви	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Получени заеми (банкови кредити)	236	235
Търговски и други задължения	3531	2626
Общо:	3767	2861

Кредитен риск

Кредитният риск за Групата се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания по предоставени заеми, вземания от клиенти и инвестиции във финансови инструменти.

Максималната експозиция на кредитен риск към края на отчетния период е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносьбираеми вземания.

Кредитният риск, който е концентриран в пари и парични еквиваленти, предоставени заеми и търговски и други вземания, се управлява от Групата с политики, подсилващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг. Групата предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотеки на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Групата с лицата. Ръководството не очаква съществени загуби в следствие на неизпълнение на задълженията, на своите контрагенти.

Пазарен риск

а) Риск на лихвоносни паричните потоци

Групата е изложена на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент

варира поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните й потоци.

Лихвоносните активи на Групата са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност.

През отчетния период, Групата е било изложена в минимална степен на лихвен риск. Като цяло в структурата на активите и пасивите на Групата лихвоносните финансови инструменти имат несъществен дял, представени най-вече от предоставени заеми на свързани лица и парични средства. Същевременно финансовите пасиви на Групата с променлив лихвен процент са несъществени. Затова финансовите резултати и оперативните парични потоци са в малка степен засегнати от промените в пазарните лихвени равнища.

b) Валутен риск

Групата не е изложена на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от нейните активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро. Извършва се редовен контрол и анализ върху финансовите инструменти с цел минимизиране излагането на валутен риск. Основните рискове възникват при деноминирани в щатски долари правителствени облигации.

c) Ценови риск

Групата е изложена на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Групата инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, държани за продажба. Групата е изложена на риск от промяна в цените на стоките. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа, Групата разнообразява своите продукти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас, парични средства и добра способност за финансиране на стопанската си дейност. Групата генерира и разполага с достатъчно собствени оборотни средства и не ползва съществени привлечени кредитни ресурси. Текущо матуритетът и извършването на плащанията се наблюдава и контролира от ръководството, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и анализ на предстоящите плащания. За свободните средства се обмисля инвестиране при най-добри лихвени равнища, обичайно тримесечни или шестмесечни депозити в първокласни търговски банки.

Управление на капитала

Целите на Групата при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества да продължат като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Групата може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството-майка може да увеличи акционерния капитал на дъщерните дружества, да вземе депозити от дъщерни дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на дъщерни дружества, които имат нужда от финансиране. Освен това управление на ликвидността и свободните финансови средства в Групата, тя не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост.

От гледна точка на консолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо Собствен капитал на Групата	91468	96924
Получени заеми	236	235
Пари, парични еквиваленти и срочни депозити	5316	2628

37. Справедлива стойност

Справедливата стойност най-общо представлява цената, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Групата прилага три нива на йерархичност, отразяващи важността и значимостта на използваните базисни данни за целите на оценката .

Определяне на справедливата стойност

При определяне на справедливата стойност на активите и пасивите групата прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- Първо ниво:** Котировки (некоригирани) налични на активен пазар за идентични активи и пасиви;
- Второ ниво:** Оценъчни техники базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва активи и пасиви оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти търгуеми на неактивен пазар или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация.
- Трето ниво:** Оценъчни техники базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички активи и пасиви, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания, задължения и депозитите, групата очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така, голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), или са отразени в отчета за финансовото състояние по пазарна стойност (предоставени банкови депозити), поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на отчетната им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои от притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени.

Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на активите и пасивите са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност и са близко до тяхната справедлива стойност в зависимост от техният характер и матуритет.

Справедлива стойност на финансови инструменти

Групата класифицира като “на разположение за продажба” притежаваните от нея дялове и акции в други дружества до 20 %, които са придобити с цел установяване и развитие на стопански отношения. Дългосрочни инвестиции на разположение за продажба, представляващи малцинствено участие в капитала на предприятието – емитент се оценяват по справедлива стойност на база котировки на пазарни цени на Българска фондова борса, с изключение на некотируемите, чиято справедлива стойност не може да бъде надлежно оценена. В края на отчетния период ръководството прави оценка дали съществуват индикатори за обезценка на неговите инвестиции.

Ръководството е приело като принцип, че притежаваните от Групата акции в публични дружества, котиран на борсата, се търгуват на капиталов пазар в достатъчен обем сделки, за да могат да се оценяват последващо по справедлива стойност, определяна на база котираната пазарна цена на най-скорошната сделка, при условие, че не е имало значителна промяна в икономическите условия в периода между датата на сделката и отчетната дата.

Допълнително, приложените цени се анализират спрямо тенденцията в поведението на борсовите цени на съответните ценни книжа поне за последните три месеца на годината, за да се прецени дали и доколко те са представителни (на база реализираните обеми) и могат да се приемат за справедливи стойности. Ефектите от преоценката се отчитат директно в собствения капитал като положителен или отрицателен “преоценъчен резерв” – освен ако има ясни индикатори за трайна обезценка. За некотируемите, като основен индикатор се приема значително и продължително намаление на собствения капитал на дружеството, в което е инвестирано, вкл. под нивото на регистрирания основен

ГРУПА „АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД

КОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

капитал. В този случай обезценката се определя със съдействието на лицензиран оценител, но най-малко на нивото на разликата между цената на придобиване (себестойността) и оценката на участието по метода на собствения капитал, вкл. с допълнителни корекции на нетните активи, при необходимост (Приложение №7).

Следващата таблица представя справедливите стойности на финансови активи, включително техните нива в йерархията на справедливите стойности. Тя не съдържа информация за справедливата стойност на финансови активи и финансови пасиви, които не са оценени по справедлива стойност, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

Група финансови активи	Стойност в Отчета за финансовото състояние BGN'000	Оценка на справедливата стойност, използваща		
		Ниво 1 На база котиран пазарни цени BGN'000	Ниво 2 Входни данни, различни от котиран цени, но могат да бъдат наблюдавани на пазар BGN'000	Ниво 3 Входни данни, неосноваеми на наблюдаеми пазарни данни BGN'000
Инвестиции на разположение за продажба	39165	39165		
Общо	39165	39165		

Група финансови активи	Стойност в Отчета за финансовото състояние BGN'000	Оценка на справедливата стойност, използваща		
		Ниво 1 На база котиран пазарни цени BGN'000	Ниво 2 Входни данни, различни от котиран цени, но могат да бъдат наблюдавани на пазар BGN'000	Ниво 3 Входни данни, неосноваеми на наблюдаеми пазарни данни BGN'000
Инвестиции на разположение за продажба	43939	43939		
Общо	43939	43939		

38. Обобщена информация за дъщерни дружества

Таблицата по-долу представя групирането на дъщерните дружества според наличието или не на неконтролиращо участие

	30.06.2016	31.12.2015
	брой	брой
Дъщерни дружества, изцяло притежавани от Групата	1	1
Дъщерни дружества със съществено неконтролиращо участие за Групата	1	1
Дъщерни дружества с несъществено неконтролиращо участие за Групата	8	8
	10	10

39. Условни активи и пасиви

Групата е учредила залог в полза на “Сосиете Женерал Експресбанк” АД върху временни удостоверения, материализиращи правата на Групата върху поименни акции в “Перпетуум Мобиле БГ” АД с балансова стойност 350 хил.лв. за обезпечаване на вземанията на банката от “Перпетуум Мобиле БГ” АД по получен инвестиционен кредит.

Групата е учредила залог върху 4 бр.автобуси с балансова стойност 480 хил.лв. по получен банков кредит за оборотни средства от “Сосиете Женерал Експресбанк” АД. Предприятието-майка е съдължник по банковия кредит с главница 400 хил. лв. /Приложение № 20/.

Срещу Групата са заведени две съдебни дела със стойност на предявените искиове 9 хил.лв.

40. Събития след края на отчетния период

След края на отчетния период до датата на одобрение на консолидирания финансов отчет не са настъпили други събития, както коригиращи, така и некоригиращи, които да окажат влияние на активите, пасивите, приходите и разходите и да изискват признаване, съответно оповестяване във финансовия отчет.