

ГРУПА ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31.12.2015

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	6-32

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Групата Холдинг Център (Групата) включва дружество-майка и две дъщерни дружества – Недвижими Имоти София АДСИЦ и Орел – Разград АД

Дружество-майка

Холдинг “Център” АД по своята юридическа форма е акционерно дружество, регистрирано в Старозагорски окръжен съд по фирмено дело 2181/1996 г.

Седалището на дружеството е в Република България - гр. София, бул. Професор Цветан Лазаров № 13.

Дъщерни дружества

Към 31.12.2015 г. дъщерните дружества в Групата са:

НЕДВИЖИМИ ИМОТИ СОФИЯ АДСИЦ - дружество със специална инвестиционна цел, регистрирано в България в Софийски градски съд, по ф.д. 12625/2006г., ЕИК: 175163724 със седалище и адрес на управление - гр. София, бул. Професор Цветан Лазаров № 13;

ОРЕЛ – РАЗГРАД АД – акционерно дружество, регистрирано в България във Варненски районен съд, по ф.д. 582/2003 г., ЕИК 116003604 със седалище и адрес на управление - гр. Варна, “ул. Цар Симеон I” № 31

1.1. Собственост и управление на дружеството-майка

„ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР“ АД е регистрирано с решение № 4350 на Старозагорския окръжен съд от 13.01.1998 година по фирмено дело №2181/1996 година. Седалището и адресът на управление на Дружеството е променен от гр. Стара Загора бул. ”Патриарх Евтимий” 23 на гр. София, п.к. 1574, р-н Слатина, бул. ”Проф. Цветан Лазаров” № 13, считано от 17.07.2013 г.

Акциите на Дружеството са регистрирани за търговия на Българска фондова борса АД, след като е получило съответното разрешение от Комисията за финансов надзор.

Системата на управление е едностепенна. Органа на управление е Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, един измежду които изпълнява и длъжността изпълнителен директор.

Съвета на директорите към датата на отчета включва следните членове: Мая Ангелова Петрова – председател, Александър Тодоров Пеев и Иван Стоянов Ярков. Дружеството се представлява от Иван Стоянов Ярков.

Основната дейност на Дружеството е в съгласие с обявената: Придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване управление и продажба на облигации, патенти, финансиране на дружествата, в които Холдингът участва.

1.2. Структура на Групата

Към 31.12.2015 г. структурата на Групата включва дружество-майка Холдинг Център АД и следните дружества:

	31.12.2015	31.12.2014
Дъщерни дружества	% участие	% участие
НЕДВИЖИМИ ИМОТИ СОФИЯ		
АДСИЦ	58.270	95.100
ОРЕЛ – РАЗГРАД АД	95.295	95.295

Предметът на дейност на дружествата от Групата е както следва:

Холдинг “Център” АД

Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружествата от структурата на холдинга, придобиване, управление, оценка и продажба на лицензии за използване на патенти на дружества, в които участва.

▪ „Недвижими Имоти София” АДСИЦ

Инвестиране на парични средства, избрани чрез издаване на ЦК, в недвижими имоти (секюритизация на недвижими имоти) посредством покупка на право на собственост и други вещни права върху недвижими имоти, извършване на стоежи и подобрения в тях, с цел предоставянето им за управление, отдаване под наем, лизинг, аренда и/или продажбата им

▪ Орел – Разград АД

Покупко – продажба на стоки и други вещи, в първоначален, преработен и обработен вид; продажба на стоки собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни, спедиционни и превозни сделки; складови и лицензионни сделки; стоков контрол; туристически, рекламни и други услуги; отдаване под наем; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти, с цел продажба

Средносписъчният брой на персонала на Групата към 31.12.2015 г. е 3 работници и служители и 8 служителя - ключов управленски персонал.

Групата е заложила участието си в капитала на “Орел-Разград” АД, като обезпечение по банков заем.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ГРУПАТА

2.1. База за съставяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Холдин Център АД е изготвен в съответствие с изискванията на всички Международни счетоводни стандарти, издадени от Комитета за Международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз (МСС). Към 31.12.2015 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкованията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкованията на Комитета за разяснения на МСФО. Комитетът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след одобряване от Европейския съюз са валидни за

годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството поради специфичните въпроси, които те третира.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към дейността на групата и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишния период започващ на 1 януари 2015 г., не се налагат значими промени в счетоводната политика на дружеството.

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2015 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Промени в МСС 27: Прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети. Позволява се доброволен избор за прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелен финансов отчет. Тези промени не се очаква да имат ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 1: Инициатива за оповестяване. Пояснено е кога несъществена информация може да не се оповестява и кога съществена информация не може да се пропуска във финансовите отчети. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2012-2014. Подобренията въвеждат незначителни промени в някои стандарти и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 16 и МСС 38: Пояснение на приемливите методи за амортизация. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като методите на амортизация използвани в момента ще продължат да са приемливи.
- Промени в МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма такива придобивания.
- Промени в МСС 16 и МСС 41: Растения носители. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма растения носители.

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2015 г.

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени нямат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;

2.2. Приложима мерна база

Настоящият годишен консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преценка на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2015 г. и 2014 г. са представени в хил.лв., освен ако не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява в лева.

2.3. Дефиниции

Дружество-майка - това е дружеството, което притежава контрола върху стопанската и финансовата политика и дейност на дъщерните дружества чрез притежанието на повече от 50% от дяловете в капитала им и/или правата на глас.

Дружество-майка е Холдинг Център АД, България.

Дъщерни дружества - дружества, в които дружество-майка, пряко или косвено притежава повече от 50 % от правата на глас в Общото събрание и/или правото да назначава управителни органи /или Управител/ и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се консолидират от датата, на която се приема, че контролът се прехвърля извън Групата. За тяхната консолидация се използва методът на пълната консолидация.

Асоциирано дружество е такова дружество, в което инвеститорът (конкретно - дружество-майка) упражнява значително влияние, но което не представлява нито дъщерно дружество, нито съвместно дружество на инвеститора.

Значително влияние е 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. Обичайно то е налице при: притежаване, пряко или косвено от страна на инвеститора на дялове (акции) от 20% до 50 % от капитала на дружеството, в което е инвестирано и/или участва в процеса на вземане на решение по отношение политиката на дружеството, в което е инвестирано.

Асоциираното дружество се включва в консолидирания финансов отчет на Групата като се прилага методът на собствения капитал - от датата, на която е придобито значително влияние от инвеститора (конкретно - дружество-майка) и спира да се включва чрез този метод или от датата, когато дружеството се трансформира в дъщерно, или от датата, на която се приема, че значителното влияние е прехвърлено от инвеститора на трети лица.

2.4. Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружество-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на междинния финансов отчет на Групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружество-майка и при прилагане на единна счетоводна политика. Там където е необходимо са направени промени във финансовите отчети на дъщерните предприятия с цел счетоводните им политики да бъдат съпоставими с тези на Групата.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на включените дъщерни дружества са консолидирани на база на метода —пълна консолидация, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществения обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружество-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване на контрол. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл.

нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

От консолидирания финансов отчет се изключва дъщерно дружество, когато дружеството-майка загуби властта да управлява финансовата му и оперативна политика- при продажба или друга форма на загуба на контрол. Загуба на контрол може да възникне с или без промяна в абсолютните или относителни нива на собственост.

Дяловете на съдружници-трети лица, извън тези на акционерите на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансово състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като —неконтролиращо участие. Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на дъщерното дружество и съдържа сумата на дела на съдружниците-трети лица към датата на консолидацията за първи път в справедливата/намерената стойност на всички разграничими придобити активи и поети пасиви на съответните дружества и сумата на изменението на общия собствен капитал от първата консолидация до датата на текущия консолидиран отчет за финансовото състояние.

При придобиване на дъщерно дружество от Групата при бизнескомбинация се използва методът на придобиване /покупко-продажба/. Дъщерното дружество се консолидира от датата на придобиване, като неговите разграничими активи и поети пасиви се включват за първи път като се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване.

Всяко превишение на сбора от прехвърленото възнаграждение /оценено по справедлива стойност/, сумата на неконтролиращото участие в придобиваното дружество над придобитите разграничими активи и поети пасиви на придобиващото дружество, се третира и признава като репутация. Ако при първоначалната оценка справедливата стойност на нетните разграничими активи надвишава прехвърленото възнаграждение /цената на придобиване/ на бизнескомбинацията, това превишение се признава незабавно в консолидирания отчет за доходите /в печалбата или загубата за годината/ на Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност към датата на придобиване, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструментите на собствения капитал, емитирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество.

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

Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;

Отписва се неконтролиращото участие в това дъщерно дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрола, вкл. всички компоненти на друг всеобхватен доход свързани с тях;

Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;

Признава се остатъчният дял в дъщерното дружество по справедлива стойност към датата на загуба на контрол;

Рекласифицират се към печалби или загуби, или се трансферираат директно към натрупани печалби всички компоненти на собствения капитал, представляващи нереализирани доходи или загуби - съгласно изискванията на съответните МСФО, под чиито правила попадат тези компоненти.

Признава се всяка резултатна разлика като печалба или загуба от освобождаване (продажба) на дъщерно дружество в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), принадлежаща на дружеството-майка.

Останалите за държане дялове, формиращи инвестиции в асоциирани дружества или инвестиции на разположение и за продажба се оценяват първоначално по справедлива стойност

към датата на продажбата и в последствие се оценяват по реда на приетата от Групата счетоводна политика.

Сделки с неконтролиращото участие

Групата прилага политика на третиране операциите с неконтролиращото участие (без загуба на контрол) като сделки в Групата. Сделки от страна на дружеството-майка (без загуба на контрол) с притежатели на неконтролиращи участия на дялове се отчитат като капиталови трансакции. Балансовата стойност на контролиращото и неконтролиращото участие се коригират с промяната на съответния дял в дъщерно дружество. Разликата между стойността на коригирания дял в неконтролиращото участие и справедливата стойност платена или получена се признава директно в собствения капитал отнасящ се до собствениците на дружеството-майка.

За включването на асоциираните дружества в консолидирания финансов отчет се прилага методът на собственния капитал, според който инвестицията на дружеството-майка в него първоначално се отчита по цена на придобиване/себестойност/, а в последствие се преизчислява, за да отрази промените на дела на инвеститора /конкротно- дружеството-майка/ в нетните активи на асоциираното дружество след придобиването. Инвестицията на Групата в асоциираното дружество включва и репутациите, идентифицирани при придобиването им, нетно от всяка призната обезценка. Групата признава своя дял в загуби на асоциираното дружество до размера на нейната инвестиция, в т.ч. и включени предоставените му вътрешни заеми.

Вътрешните разчети между Групата и асоциираното дружество не се елиминират. Нереализираната печалба или загуба от сделки между тях се елиминира до процента на груповото участие в асоциираното дружество, като включително се проверява за обезценка в случаите на загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези консолидационни процедури.

2.5 Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламинтираните за приложение МСС за финансовата година приключва на 31 декември търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата на предходната година. В случай, че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно, или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни позиции, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в консолидирания отчет за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на консолидирания финансов отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Текущо начисляване

Консолидираните финансови отчети, с изключение на консолидирания отчет за паричните потоци са изготвени на база принципа на начисляването.

Статиите (елементите на финансовите отчети) са признати като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато отговарят на дефинициите и критериите за признаване на тези елементи в Общите положения. Резултатите от трансакциите и други събития са признати, когато те настъпват, а не когато са платени и са отразени в счетоводните записи и във финансовите отчети в периода, за който се отнасят.

Действащо предприятие

Консолидирания финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружествата в групата ще продължат дейността си в обозримо бъдеще.

При оценката дали предположението за действащо предприятие е уместно в условията на икономическа криза, ръководството е взело предвид цялата налична информация за бъдещето, което е най-малко 12 месеца, но без да се ограничава до дванадесет месеца от края на отчетния период.

Приложението на МСС изисква от ръководството на групата да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет и при определяне стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

2.7. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружествата в групата е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1,95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционална валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционална валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден.

Към 31 декември те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ към датата на консолидирания финансов отчет. Ефектите от курсови разлики, свързани с уреждането на сделките в чуждестранна валута или отчитането на сделките в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

2.8. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружествата от групата може да бъдат изложени на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е този, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е такъв, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и на практика прерасна във всеобхватна пазарна и икономическа. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността. Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка. Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му.

От страна на ръководството на групата финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят

адекватни цени на активите и услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените ресурси и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.9. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние

2.9.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. В Групата е възприета стойностна граница от 700 лв. при определяне на даден актив като дълготраен. Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг, се представят в счетоводния баланс и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази 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 преносна стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.9.2. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуални обезценки. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че преносната стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Репутация

Репутацията представлява надвишението на цената на придобиване (предоставеното възнаграждение) над справедливата стойност на дела на Групата в нетните разграничими активи на придобитото дъщерно дружество към датата на придобиването (бизнес комбинацията). В консолидирания финансов отчет тя първоначално се оценява по цена на придобиване (себестойност), а последващо - по цена на придобиване минус натрупаните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Репутацията, възникнала при придобиване на дъщерно предприятие се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние към групата на “нематериалните активи”, а тази възникнала при придобиване на асоциирано дружество (предприятие) е инкорпорирана в общата стойност на инвестицията и се посочва към групата на “инвестициите в асоциирани предприятия”.

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

Загубите от обезценка на репутация се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към позицията “други разходи”.

Други нематериални активи

Нематериалните активи придобити са представени по цена на придобиване-себестойност, намалена с начислените амортизации и загуба от обезценка.

Амортизацията се начислява на база на линейния метод според оценения полезен живот на нематериални активи. Патенти и лицензии се амортизират на база срока на годност.

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

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

2.9.3. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние и има право на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, но не е контрол върху тази политика.

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в асоциирани дружества, се представят в консолидирания финансов отчет по метода на собствения капитал – стойност, която включва цената на придобиване, представляваща справедливата стойност на възнаграждението, което е платено, вкл. преките разходи по придобиване на инвестицията, коригирана с дела на дружеството-инвеститор в печалбите или загубите и респективно другите резерви на асоциираното дружество след датата на придобиването му.

Делът в печалбите и загубите след датата на придобиване на асоциираното дружество се представят на отделен ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), а делът в другите компоненти на всеобхватния доход на съответния ред в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в другите компонентите на всеобхватния доход) и като самостоятелно движение на отделните компоненти на резервите в консолидирания отчет за промените в собствения капитал.

Притежаваните от Групата инвестиции в асоциирани дружества, в т.ч. включената репутация, подлежат на преглед за обезценка към датата на всеки отчет. При установяване на условия за обезценка и като се определи нейният размер, същата се отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “печалби/(загуби) от асоциирани дружества”.

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

Инвестициите в асоциирани дружества се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този

начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от инвестициите. Доходът от продажбата им се представя към статия “печалби/(загуби) от асоциирани дружества” на консолидирания отчет за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към 31.12.2015 г. Холдинг Център АД не притежава инвестиции в асоциирани дружества.

2.9.4. Дългосрочни инвестиции

Дългосрочни инвестиции са тези, които осигуряват до 20 % участие на дружеството като инвеститор. Тези инвестиции се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка и по справедлива стойност.

2.9.5. Финансови активи

Всички новопридобити финансови активи с изключение на паричните средства се класифицират и отнасят към една от четирите категории: Инвестиции, държани до падеж, кредити и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период от ръководството.

Финансовите активи се признават, когато Дружество от групата стане страна по договорните условия на инструмента: на датата на сделката или датата на уреждането.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви, отчитани по справедлива стойност чрез отчета за всеобхватния доход.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив - т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Финансовите пасиви се отписват само когато са погасени и задължението е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за всеобхватния доход при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Не-деривативни финансови активи

Всяко Дружество от групата признава заеми, вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени.

Инвестиции, държани до падеж, са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Групата е да ги държи до настъпване на падежа им. Държаните до падеж финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност

плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. Финансовите активи, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в отчета за всеобхватния доход. Отчита се само прихода от лихви за периода до падежа.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са тези активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Категорията се дели на две подкатегории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата - определени като такива (обикновено дългосрочни) и финансови активи, държани за търгуване (обикновено краткосрочни). Финансови активи се определят като такива отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби ако дружеството управлява такива инвестиции и взема решения за покупка и продажба на базата на тяхната справедлива стойност, според документираната стратегия за управление на риска или за инвестициите на дружеството.

Първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване.

След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Всеки резултат от преоценката, печалби и загуби се отчитат в приходи/разходи от операции с инвестиции. Нетния доход от тези активи съдържа и дивидента или лихвата, получени от тях.

Финансови активи на разположение за продажба, са тези финансови активи, които са предназначени като такива на разположение за продажба и не са класифицирани в никоя от предходните категории. Инвестиции на групата в капиталови акции, недържани за търгуване в краткосрочен период и някои дългови ценни книги, които не се държат до падеж се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. След първоначално признаване те се оценяват по справедлива стойност и промените в тази стойност, различни от загуби за обезценка и валутни курсови разлики от капиталови инструменти на разположение за продажба, се признава в друг всеобхватен доход. Когато една инвестиция се отпише, натрупаните печалби и загуби в друг приход представени като резерв в собствения капитал се прекласифицират в печалби и загуби. Обикновено това са акции, недържани за търгуване в краткосрочен период под 20 % участие в чужди капитали, без да осигуряват контрол, съвместен контрол или значително влияние, предоставени заеми или вземане, ако има риск да не се възстанови в значителна степен цялата първоначална инвестиция и др. Първоначално се оценяват по цени на придобиване.

Дивиденди по акции и дялове, класифицирани като финансови активи на разположение и за продажба, се признават и отчитат за приходите и разходите, когато се установи, че дружеството е придобило правото върху тези дивиденди.

Кредити (заеми) и вземания

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружествата от групата, са финансови активи създадени посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти с фиксирано или определяемо плащане и не се котират на активен пазар.

Заемите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за всеобхватния доход за периода.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружествата от групата няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

2.9.6. Инвестиционни имоти

Инвестиционни са тези имоти, които са използват от страна групата с цел получаване на приходи от наем. Като инвестиционни имоти се отчитат и представят и всички дълготрайни активи, които са неразделна част от тези имоти в процеса на тяхното ползване. Дружествата от групата са възприели счетоводна политика, при която след първоначалното признаване се оценяват по справедлива стойност. Измененията в справедливите стойности на инвестиционните имотисе признават текущо в печалбата или загубата.

2.9.7. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси се оценяват по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на първа входяща – първа изходяща. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализуема стойност.

2.9.8. Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските и другите дългосрочни и краткосрочни вземания в лева са оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31.12.2015 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Дружествата от групата начисляват обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че няма да бъдат събрани всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания групата счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията повече от 120 дни от датата на падежа. Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в отчета за всеобхватния доход като текущи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през отчета за всеобхватния доход и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена.

2.9.9. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценяват по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута- по заключителния курс на БНБ към 31.12.2015 г. За целите на съставянето на консолидирания отчет за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки, в касата на дружествата от групата.

2.9.10. Основен капитал

Холдинг Център АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството - майка. Акционерите отговарят за задълженията на Дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Дружеството-майка отчита основния си акционерен капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър и напълно платени акции. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска, се оценява по стойността, приета от общото събрание на акционерите, която не може да бъде по-висока от стойността на апортната вноска, определена от назначените лицензирани оценители.

2.9.11. Премии/(отбиви) от емисии на акции

Премииите или отбивите от емисии на акции представляват разликата между емисионната и номиналната стойност на емитираните и действително заплатените акции. Премииите и отбивите от емисии на акции се представят нетно от преките разходи по предлагането на емисията от акции.

2.9.12. Резерви

Резервите на дружеството се образуват от капитализирането на финансовите му резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Резервите от натрупаните финансови резултати могат да се използват с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Учредителния акт на дружеството.

2.9.13. Доход на акция

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

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

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

2.9.14. Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2015 г.

2.9.15. Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2015 г.

2.9.16. Задължения към наети лица

а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Дружеството следва да начислява в отчета за всеобхватния доход и да превежда тези суми в периода на тяхното възникване.

б) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат изплатени на служители в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране.

2.9.17. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени в консолидирания финансов отчет по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване в консолидирания финансов отчет, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, са последващо оценени по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират. Лихвоносните заеми и други предоставени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от датата на консолидирания отчет за финансово състояние

2.10. Амортизация на дълготрайните активи и инвестиционните имоти

Амортизацията на дълготрайните материални и нематериални активи, както и инвестиционните имоти са начисляват, като последователно се прилага линейния метод.

Амортизационните норми са определят от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. При наличие на дълготрайни активи в баланса в края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми. При освобождаване на актив резултатът се признава в отчета за всеобхватния доход като нетна печалба или загуба от освобождаването.

2.11. Провизии за задължения

Провизии за задължения се начисляват в отчета за всеобхватния доход и се признават в счетоводния баланс, когато има правно или конструктивно задължение, в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци отразяваща нетекущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

2.12. Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив. Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващ дълг към

лизингодател се представя в счетоводния баланс на дружеството като задължение по главницата. Лихвата се начислява на времева база в отчета за всеобхватния доход.

2.13. Признаване на приходите и разходите

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване. Приходите, свързани със сделки по предоставяне на услуги се признава, когато резултатът от сделката може надлежно да се оцени.

2.13.1. Приходи от продажби на активи и услуги

Приходи от продажбата на стоки, материали и продукция се начисляват в отчета за всеобхватния доход, когато значителните рискове и облаги от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа.

2.13.2. Финансови приходи /(разходи)

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се признават като текущи в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми се изчисляват и начисляват в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в отчета за всеобхватния доход нетно. Разходите по заеми, които са пряко свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от неговата първоначална стойност в съответствие с изискванията на МСС 23 Разходи за заеми. Капитализирането на разходите по заеми се прекратява, когато по същество са приключени всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданото му използване.

2.14. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2015 г. дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2014 г. той също е бил 10 %. Данъчната ставка се запазва непроменена.

Първоначалното признаване на отсрочените данъчни активи или пасиви се извършва по начин, по който е възникнало събитието, от което те се пораждат. За събития, от които се засяга печалбата или загубата, отсрочените данъчни активи и пасиви се начисляват за сметка на печалбата или загубата.

За събития, от които се засягат други елементи на капитала, отсрочените данъчни активи или пасиви се начисляват за сметка на съответния елемент на капитала. Отсрочените данъчни пасиви се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи – само до степен, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив. Групата прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при които временните данъчни разлики се установяват чрез сравняване на стойността в консолидирания отчет за финансовото състояние с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и

данъчния ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще

2.15. Дивиденди

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

2.16. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет акционерите, дружества под общ контрол, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал, както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях, се третират като свързани лица.

2.17. Преустановени дейности

Дружеството третира като преустановена дейност всеки компонент, който е бил организационно обособен и е прекратен, поради окончателно спиране на съответните продажби към 31 декември на отчетната година.

2.18. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружествата от групата изискват определяне на справедливи стойности на финансови и на не-финансовите активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

Имоти, машини и съоразения

Справедливата стойност на машини, съоразения и оборудване се базират на пазарен подход и подход на цената на придобиване, чрез използване на котиран пазарни цени за сходни позиции когато са налични и стойност на подмяна когато е подходящо. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, за която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо проучване и съзнателно действие от страните.

Инвестиционни имоти

Външна, независима фирма за оценка, с подходяща призната професионална квалификация прави оценка веднъж годишно, към датата на финансовия отчет. Пазарната цена на имот е приблизителната оценка на сумата, на която имота може да бъде разменен към датата на оценката между желаещи купувач и продавач в сделка при пазарни условия след подходящо проучване и съзнателно действие от страните.

При отсъствие на текущи цени на активен пазар, оценките се изготвят като се взема предвид съвкупността на приблизителните парични потоци, които се очаква да бъдат получени от отдаване под наем на имота. Оценките отразяват, когато това е уместно, типа на реалните наематели или вероятните бъдещи наематели след отдаване под наем на свободни помещения, разпределението на отговорностите за поддръжка и застраховки между Дружествата от групата и наемателя, и оставащия икономически живот на имота.

Инвестиции в капиталови и дългови ценни книжа

Справедливите стойности на финансовите активи определени за отчитане по справедлива стойност в печалби и загуби, държаните до падеж инвестиции и финансовите активи, държани за

търгуване и на разположение за продажба се определят на базата на котирана цена купува на активен пазар към датата на отчета. Справедливата цена на държаните до падеж инвестиции се определя само за целите на оповестяването

Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания, се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на консолидирания отчет за финансово състояние. Това се прави само за целите на оповестяването.

Не-деривативни финансови задължения

Справедливите стойности, които се определят за целите на оповестяването се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

2.19. Ключови приблизителни оценки с определящо значение при прилагане на счетоводната политика и предположения с висока несигурност

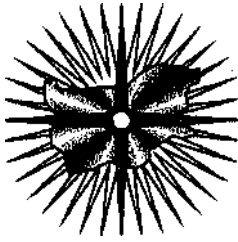
В Групата се извършват приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

2.19.1. Данъци върху дохода

Дружествата от групата са данъчни субекти, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за отсрочени данъци в периода на данъчните ревизии.

2.19.2. Обезценка на вземания

Приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави от ръководството в края на всяка финансова година. Обезценка на търговски вземания се извършва, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Всички съмнителни вземания, които не са събрани в продължение на повече от една година се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото се преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.



ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД

1574 София бул. “Проф. Цветан Лазаров” 13 тел. (02) 980 57 01 факс (02) 981 86 46

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ – КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА

3. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРАЖЕНИЯ

	Земя '000 лв	Сгради '000 лв	Съораже ния '000 лв	Общо '000 лв
Към 01 Януари 2014				
Отчетна стойност	-	-	-	-
Натрупана амортизация	-	-	-	-
Балансова стойност	-	-	-	-
Към 31 декември 2014				
Отчетна стойност	82	34	2	118
Натрупана амортизация	-	(2)	(2)	(4)
Балансова стойност	82	32	-	114
Към 31 декември 2015				
Отчетна стойност	82	34	2	118
Натрупана амортизация и обезценка	-	(5)	(2)	(7)
Балансова стойност	82	29	-	111

за 2014 г.				
Отчетна стойност				
Салдо към 01 Януари 2014	-	-	-	-
Новопридобити активи	82	34	2	118
Отписани активи	-	-	-	-
Крайно салдо отчетна стойност	82	34	2	118
Амортизация				
Салдо към 01 Януари 2014	-	-	-	-
Бизнескомбинации – амортизации	-	(1)	(1)	(2)
Отписани активи - амортизация	-	-	-	-
Начислена амортизация за периода	-	(1)	(1)	(2)
Крайно салдо амортизация	-	(2)	(2)	(4)

ГРУПА ХОЛДИНГ „ЦЕНТЪР“

Приложения към годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2015 г.

за 2015 г.				
Отчетна стойност				
Салдо към 01 Януари 2015	82	34	2	118
Новопридобити активи	-	-	-	-
Преоценка – увеличение, отразено в СК	-	-	-	-
Отписани активи - отчетна стойност	-	-	-	-
Крайно салдо отчетна стойност	82	34	2	118
Амортизация				
Салдо към 01 Януари 2015	-	(2)	(2)	(4)
Бизнескомбинации – амортизации	-	-	-	-
Отписани активи - амортизация	-	-	-	-
Начислена амортизация за периода	-	(3)	-	(3)
Крайно салдо амортизация	-	(5)	(2)	(7)

Недвижими имоти с балансова стойност 111 хил. лв. са заложиени, като обезпечение по банков кредит.

4. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	Земя '000 лв	Сгради '000 лв	Общо '000 лв
Към 31 декември 2014			
Отчетна стойност	14 086	2 980	17 066
Натрупана амортизация		(67)	(67)
Балансова стойност	14 086	2 913	16 999
Към 31 декември 2015			
Отчетна стойност	17 045	23 654	40 699
Натрупана амортизация и обезценка		(3)	(3)
Балансова стойност	17 045	23 651	40 696

Инвестиционни имоти с балансова стойност 40 696 хил. лв. са заложиени, като обезпечение по банков кредит.

5. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

за 2014 г.	
Отчетна стойност	0
Увеличение	2 607
Обезценка за периода	0
Крайно салдо отчетна стойност	2 607

за 2015 г.	
Отчетна стойност	0
Увеличение	2 607
Обезценка за периода	0
Крайно салдо отчетна стойност	2 607

6. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ВЗЕМАНИЯ

Към 31.12.2015 г. групата на дългосрочните финансови активи включва акции на стойност 6 913 хил. лв., класифицирани при тяхното придобиване като финансови активи на разположение за продажба, при 5 926 хил. лв. към 31.12.2014 г. Акции на стойност 6'876 хил. лв. са на борсово търгувани компании и са преоценени в друг всеобхватен доход, по последната борсова цена за 2015г..

Групата е заложила, като обезпечение по банков кредит 3'354 хил. бр. акции с балансова стойност 6'876 хил.лв.

7. КРАТКОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

В групата на краткосрочни финансови активи са представени акции в предприятия търгувани на регулиран пазар, класифицирани като финансови активи, които се отчитат по справедлива цена в печалбите или загубите. Преоценени са по справедлива цена - последна борсова цена към 31.12.2015 г. Преоценката е призната във всеобхватния доход.

Справедливата им стойност към 31.12.2015г. отговаря на балансовата стойност и е в размер на 13 609 хил.лв. (2014г: 1 667 хил. лв)

Групата е заложила, като обезпечение по банков кредит 333 хил. бр. акции с балансова стойност 1'667 хил.лв.

Групата е заложила 247 хил.бр. акции с балансова стойност 6'722 хил.лв., като обезпечение по репо сделки.

8. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

В група “Други вземания” са включени следните позиции:

ГРУПА ХОЛДИНГ „ЦЕНТЪР“

Приложения към годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2015 г.

Вид	2015 г. ‘000 лв.	2014 г. ‘000 лв.
Други вземания, в т.ч.	27 539	16 945
Търговски вземания	158	57
ДДС за възстановяване	3 092	1 602
Авансови плащания за инвестиционни имоти, акции и дялови участия	21 502	15 267
Вземания по други договори	2 787	
Вземания от дивиденди	-	19

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Вид	2015 г. ‘000 лв.	2014 г. ‘000 лв.
Пари и парични еквиваленти	3 010	96

Паричните средства са в националната парична единица – лева.

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Акционерният капитал на дружеството-майка е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Регистрираният акционерен капитал на Групата възлиза на 159 758 лева, разпределен на 159 758 броя поименни акции с право на глас. Номиналната стойност на акция 1 лев.

Вид	2015 г. ‘000 лв.	2014 г. ‘000 лв.
Акции напълно платени	160	160
- в началото на годината	160	160
- емитирани през годината	0	0
Акции напълно платени към 31.12.2014 г.	160	160

ГРУПА ХОЛДИНГ „ЦЕНТЪР“

Приложения към годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2015 г.

Натрупани печалби/загуби

Натрупаните печалби и загуби към 31.12.2015 г. са:

	2015 г.	2014 г.
Неразпределена печалба/Непокрита загуба от минали години	1 096	1 248
Други изменения	(50)	(46)
Текуща печалба/загуба	3 007	(106)
Резерви от преоценки	4 874	3 697
Общо	8 927	4 793

11. ДОХОД/ЗАГУБА НА ЕДНА АКЦИЯ

Дохода на акция на акция към 31.12.2015 г. е изчислена на базата съответно на нетната печалба/нетната загуба и средно претегления брой на обикновените акции през съответния отчетен период.

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
	‘лв.	‘лв.
Нетна печалба/загуба за периода	3 007	(106)
Среднопретеглен брой акции	160	160
Доход на една акция	18.79 лв	(0.66 лв)

12. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дългосрочните финансови задължения са както следва :

Вид	2015 г.	2014 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения към финансови институции	74 274	28 023
Банков заем	30 376	28 023
Облигационен заем	37 160	-
Други дългосрочни задължения	6 738	-

Групата е емитент по облигационни заеми от 2015г.- публични емисии.

- Емисия от 2015г. с падеж 2023г., размер на главницата 10 000 хил. евро, годишен лихвен процент - 5.4% .
- Емисия от 2015г. с падеж 2022г., размер на главницата 9 000 хил евро, годишен лихвен процент – 6.3% .

Задълженията по репо-сделки към 31.12.2015г. са в размер на 4’261 хил.лв. Към 31.12.2014г. Групата няма задължения по репо-сделки.

13. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ

Временна разлика	31.Декември.14		Движение на отсрочените данъци за 2015				31.Декември.15	
			увеличение		намаление			
	вре нна разлик а	отсроч ен данък	вре нна разлик а	отсроч ен данък	вре нна разлик а	отсроч ен данък	вре нна разли ка	отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Разходи по обезценка на финансови активи			18	2			18	2
Общо активи			18	2			18	2
Приходи от преоценка на финансови активи	17	2	999	99			1'016	101
Общо Пасиви:	17	2	999	97			1'016	101
Отсрочени данъци (нето)	17	2	982	98	-	-	999	99

14. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Вид	2015	2014 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения към финансови институции в т.ч.	7 742	10 267
<i>Банков кредит</i>	7 742	10 267
Задължения по облигационен заем в т.ч.	348	0
<i>Лихви</i>	348	
Получени аванси	226	17
Търговски задължения	225	14
Получени заеми в т.ч.	511	273
<i>16.4.1. Главница</i>	494	261
<i>16.4.2. Лихва</i>	17	12
Други		602
Всичко краткосрочни и други задължения	9 052	11 156

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛ

	2015 г.	2014 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.
Задължения за социални осигуровки	1	1
Задължения към персонала	5	5
Общо	6	6

16. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	2015 г.	2014 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.
Данък върху дивиденди		-
ДДС	134	1
МДТ	309	
Корпоративен данък	37	18
Общо	480	19

17. ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	2015 г.	2014 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приходи от наем	918	178
Други приходи	5 237	57
Общо	6 155	235

18. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОДАЖБА НА ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

	31.12.2015 г.	31.12.2014
	‘000 лв.	‘000 лв.
Приход от продажба на инвестиционен имот	1 890	
Стойност на продадения актив	(1 806)	
Печалба от продажбата	84	-

19. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват разходи за ел. енергия, горива и смазочни материали в размер на 16 хил.лв. за 31.12.2015 г. и 6 хил.лв. за 2014 г.

20. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2015 г. ‘000 лв.	2014 г. ‘000 лв.
Счетоводни правни и одиторски услуги	(91)	(61)
Застраховки	(133)	(8)
Държавни такси	(43)	(23)
Други услуги	(40)	(16)
Общо	(307)	(108)

21. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31.12.2015 г. ‘000 лв.	31.12.2014 г. ‘000 лв.
Разходи за заплати	(72)	(46)
Разходи за социални осигуровки	(9)	(4)
Общо	(81)	(50)

22. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2015 г. ‘000 лв.	31.12.2014 г. ‘000 лв.
Други местни данъци и такси	(369)	-
Отписани вземания	-	(1)
Други	26	(7)
Общо	(395)	(8)

23. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Финансовите приходи включват:

	2015 г. ‘000 лв.	2014 г. ‘000 лв.
Приходи от операции с фин. инструменти	1943	660
Приходи от лихви	1	
Приходи от дивиденди	3	
Други	60	51
Общо	2007	711

24. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2015 г. ‘000 лв.	2014 г. ‘000 лв.
Разходи за лихви	(2768)	(681)
Разходи за такси и комисионни		(138)
Други финансови разходи	(221)	
Общо	(2989)	(819)

25. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на Холдинг Център АД са:

Дружество	Вид свързаност	Процент на участие/собственост
Недвижими Имоти София АДСИЦ	Дъщерно дружество	58.270%
Орел – Разград АД	Дъщерно дружесвто	95.295%

26. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА КЛЮЧОВИЯ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Съставът на ключовия управленски персонал на Групата включва ръководството на дружеството-майка и изпълнителния директор, членовете на съвета на директорите на дъщерните дружества от Групата. Възнагражденията на ключовия управленски персонал към 31.12.2015 г. са в размер на 24 хил. лв. (8 хил.лв. за 2014 г.)

27. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ

Дружеството - майка няма поети условни задължения към 31.12.2015 г. Всички условни задължения са уредени към датата на този годишен консолидиран финансов отчет.

28. ПОЕТИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

За отчетната 2015 година групата не е поемала задължения към трети лица.

29. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не сме установили никакви събития, които са настъпили след края на отчетния период и които биха изисквали корекции в оповестяване в междинния консолидиран финансов отчет за 2015 г.

30. Дейност на групата и бъдещо развитие

И през 2016 г. основна задача на корпоративното ръководство на група „Холдинг Център“ АД ще бъде да продължи успешния мениджмънт на дружествата, в които групата участва. Усилията на ръководството на група „Холдинг Център“ АД продължават в посока подобряване на имущественото и финансово състояние, постигането на финансови резултати.

Дружествата от групата ще бъдат действащи през 2016г.

31.Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансовият отчет към 31.12.2015 г./включително сравнителната информация/ е одобрен и приет от Съвета на директорите на 28.04.2016 г.