

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1 Обща информация

Холдинг “Варна А” АД е акционерно дружество, регистрирано във Варненски окръжен съд по фирмено дело № 3908 от 07.11.1996 г.

Дружеството осъществява дейността си под наименованието Акционерно дружество “Холдинг Варна А”. Холдингът е учреден без срок или друго прекратително условие. Седалището на холдинга е град Варна, с адрес на управление град Варна, пощенски код 9000, ул. “Проф. Марин Дринов” №32, вх.А. ет.1 ап.1, електронен адрес office@holdingvarna.com.

Холдинг “Варна А” АД няма клонове.

Акциите на Дружеството са регистрирани на Българска фондова борса – Официален пазар, Сегмент “В”.

Предметът на дейност е: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдингът участва; финансиране на дружества, в които холдингът участва; производство на стоки и услуги; осъществяване на търговска, посредническа дейност.

Дружеството се управлява чрез двустепенна система на управление, включваща Надзорен и Управителен съвет.

Надзорен съвет :

1. “АБАС “ЕООД
2. “Найд Сити Корп ” ЕООД
3. Анна Манолова Неделкова
4. Ивайло Николов Коевски

Управителен съвет :

1. Илия Петров Раев
2. Милчо Петков Близнаков
3. Добромир Стефанов Андонов
4. Християн Колев Добрев
5. Златимир Бориславов Жечев

Дружеството се управлява и представлява от Милчо Петков Близнаков и Добромир Стефанов Андонов само заедно.

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2006 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2005 г.) е одобрен и приет от Управителния съвет на 14.06.2007 г.

2 Основа за изготвяне на консолидираните финансови отчети

Консолидираните финансови отчети на Групата са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети от (МСФО), разработени и публикувани от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС).

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Промени в МСФО в сила от 2006 г.

Промененият МСС 19 Доходи на наети лица е задължителен за прилагане в отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2006 г. Групата няма намерение да променя счетоводната политика, приета по отношение на планове на множество работодатели и не участва в такива договори. Прилагането на промените в този стандарт влияе само на формата и обхвата на оповестяванията, представени в тези отчети.

3.2 Стандарти, прилагани от по-ранна дата

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяванията и съответната промяна в МСС 1 Представяне на финансови отчети са приети на по-ранна дата през 2006 г. МСФО 7 изисква нови оповестявания по отношение на финансовите инструменти. Този стандарт не влияе на класифицирането или оценката на финансовите инструменти на Групата.

3.3 Стандарти, промени и разяснения в сила от 2006 г., но които не са приложими за Групата

Следните промени в стандарти и разяснения са задължителни за финансовите периоди, започващи на или след 1 януари 2006 г., но не касаят дейността на Групата:

МСС 21, промяна по отношение на Нетни инвестиции в чуждестранни операции;
МСС 39, промяна по отношение на счетоводното третиране на хеджиращи инструменти с парични потоци на прогнозни вътрешногрупови трансакции;
МСС 39, промяна по отношение на справедливата стойност;
МСС 39 и МСФО 4 (промяна), промяна по отношение на договорите за финансови гаранции;
МСФО 1, промяна по отношение на първоначално прилагане на МСФО и МСФО 6
Проучване и оценка на минерални ресурси;
МСФО 6 Проучване и оценка на минерални ресурси;
КРМСФО 4, Определяне доколко споразумение съдържа лизинг;
КРМСФО 5, Права за лихви, възникващи от фондовете за демонтиране, възстановяване и рехабилитация на околната среда;
КРМСФО 6, Задължения, възникващи от участие на специфични пазари – изхабено електрическо и електронно оборудване.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

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

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените консолидирани финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

4.2 Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

В самостоятелните финансови отчети на предприятието-майка, инвестициите в дъщерни предприятия, са отчитани по себестойност.

4.3 Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества.

Инвестициите в асоциирани дружества се оценяват първоначално по цена на придобиване, а в последствие по себестойностен метод в индивидуалните финансови отчети.

Инвестицията се отчита по себестойност в индивидуалния финансов отчет. В отчета за дохода се признава доход само доколкото се получава дял при разпределението на акумулираната нетна печалба на предприятието, в което е инвестирано, възникнала след датата на придобиване на дела на инвеститора. Всеки доход от разпределение, превишаващ тази печалба, се третира като възвръщане на инвестицията и се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

4.4 Консолидация и инвестиции в асоциирани предприятия

Консолидираните финансови отчети на Холдинг “Варна А” АД включват финансовите отчети на предприятието-майка и тези на дружествата под контрола на Групата чрез пълна консолидация.

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността му.

В допълнение, при отчитането на придобитите дъщерни предприятия се прилага методът на покупката. Това включва преценка по справедлива цена на всички разграничими активи и пасиви, условни активи на дъщерното предприятие, към датата на придобиване, независимо дали са били записани във финансовите отчети на дъщерното предприятие преди придобиването му. При първоначално признаване, активите и пасивите на дъщерното предприятие се включват в консолидирания баланс по техните преоценени стойности, които също биват използвани като база за последваща оценка в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутацията представлява превишението на стойността на придобиване над справедливата стойност на придобитите разграничими активи и пасиви над дяла на Групата в нетните разграничими активи на придобитото дъщерно предприятие към датата на придобиване.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Холдинг „Варна А“ АД е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани дружества. Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по себестойност, а в последствие се отразяват по метода на собствения капитал в консолидирания финансов отчет.

Придобити инвестиции в асоциирани предприятия също са обект на счетоводния метод на покупка. Репутация или корекции във връзка със справедливата стойност на дела на инвеститора в асоциираното предприятие, се отразяват в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Холдинг „Варна А“ АД в капитала на асоциираното предприятие се отразяват в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на нетния резултат, генериран от асоциираното дружество, се отразяват в Консолидирания отчет за доходите на Групата, собственик на инвестицията, на реда „Печалба/(загуба) от дъщерни и асоциирани предприятия по метода на собствения капитал“. По този начин финансовият резултат на асоциираното предприятие има влияние върху финансовия резултат на Групата. Тези промени могат да включват последваща амортизация или обезценка на справедливата стойност на активи и пасиви. Промени, които са били директно отразени в капитала на асоциираното предприятие, например в резултат на отчитането финансови инструменти, се отразяват в консолидирания капитал на Групата. Всички промени в капитала на асоциираното предприятие, които не генерират приходи, например разпределянето на дивидент или други сделки с акционерите на асоциираното дружество, се начисляват срещу получените или предоставените постъпления. Тези сделки не променят капитала или нетния финансов резултат на Групата за периода. В случаите, в които делът на Групата в генерираните загуби на асоциираното предприятие е равен или надвишава размера на инвестицията, Групата не признава своя дял в понататъшните загуби на асоциираното предприятие. Отчитат се допълнителни загуби само доколкото, доколкото инвеститорът има поети задължения или е извършил плащания от името на асоциираното предприятие.

Нереализирани приходи от сделки между Групата и нейните асоциирани предприятия се елиминират само доколкото, доколкото Групата има участие в асоциираните дружества. Нереализираните загуби също се елиминират, освен ако сделката не доказва обезценка на актива, участващ в нея. Счетоводните политики на отделните асоциирани дружества са променени, така че да са съгласувани с тази на Групата.

4.5 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Групата извършва дейността си (функционална валута). Финансовите отчети на Групата са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Групата по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за дохода.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1EUR = 1.95583 лв.

4.6 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Групата е прехвърлила значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките върху купувача;
- Групата не е запазила продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в консолидирания отчет за дохода в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденди, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

4.7 Получени заеми

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизируема стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в Консолидирания отчет за дохода за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

4.8 Репутация

Превишението на стойността на придобиване над справедливата стойност на придобитите разграничими активи и пасиви към датата на разменната операция, представлява репутация и се отчита като актив.

Превишението на справедливата стойност на придобитите разграничими активи и пасиви над стойността на придобиване към датата на разменната операция се признава като приход.

В съответствие с МСФО 3 Бизнескомбинации положителната репутация е обект на годишни тестове за обезценка и се завежда по себестойност минус натрупаните загуби от обезценка.

4.9 Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за дохода за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в консолидирания отчет за дохода в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи.

Полезният живот на отделните групи активи е оценен както следва:

- Софтуер 2 години

4.10 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за дохода за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определени имоти, машини, съоръжения и оборудване, които вече са признати в консолидирания финансов отчет, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Полезният живот на отделните групи активи е оценен, както следва:

- Сгради 50 години
- Машини 4 години
- Съоръжения 25 години
- Транспортни средства 5 години
- Стопански инвентар 6.7 години
- Други 6.7 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Групата е в размер на 500 лв.

4.11 Отчитане на лизинговите договори

Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в консолидирания отчет за дохода към момента на възникването им.

4.12 Обезценка на активите на Групата

Балансовата стойност на активите на Групата се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена.

За целите на определяне на обезценката, активите са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, които включват репутацията, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

Загубите за обезценка за единици, генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички останали активи на Групата към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

4.13 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти: заеми и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, инвестиции, държани до падеж, и финансови активи, обявени 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.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

При първоначално признаване на финансов актив Групата 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 като печалба и загуба.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Групата 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. 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 Консолидирания отчет за дохода при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

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. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение при

наличието на обезценка на инвестицията финансовият инструмент се оценява по настояща стойност на изчислените парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат в Консолидирания отчет за дохода.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж или са класифицирани в тази категория въз основа на решение на ръководството. Деривативните финансови активи, освен ако не са специално определени и ефективни хеджиращи инструменти, се класифицират като държани за търгуване.

Финансови активи, обявени за продажба, са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж или финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар, чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по себестойност.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби от финансови активи, обявени за продажба се включват в Консолидирания отчет за дохода за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които 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 Консолидирания отчет за дохода а за периода.

Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че 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.

4.14 Нетиране

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в консолидирания баланс, когато за Групата има влязло в сила законно право да нетира признатите стойности, а сделките са предвидени да бъдат уредени на нетна основа.

4.15 Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните

запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Разходите за материални запаси се определят, като се използва методът на средно претеглената стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.16 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на баланса. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Консолидирания отчет за доходите.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите в консолидираните финансови отчети и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Групата и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във консолидираните финансови отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби. За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Консолидирания отчет за доходите за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала – такива като преоценка на земя – се отразяват директно в капитала.

4.17 Пари и парични еквиваленти

Групата отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.18 Капитал

Акционерният капитал се определя чрез номиналната стойност на емитираните акции.

Не са налице курсови разлики, които да са признати в собствения капитал.

4.19 Пенсионни и други задължения към персонала

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

4.20 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови и облигационни заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато Групата стане страна на договорно споразумение за финансовия инструмент. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Консолидирания отчет за дохода.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на Събрание на акционерите.

4.21 Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Групата, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Групата. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Групата има сегашно задължения в резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението;
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението.

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Групата взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съгответстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Групата не признава условни активи в консолидираните си финансови отчети, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

5 База за консолидация

5.1 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия включени в консолидацията са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2006	2005
			%	%
„Камчия” АД	България	Туризм	86.89	86.89
„Електротерм” АД	България	Нагревателни елементи	50.28	50.28
„Орел Разград” АД	България	Текстилни изделия	95.30	95.30
„Маяк КМ” АД	България	Корабно машиностроене	-	77.01
УД "Реал Финанс Асет Мениджмънт"	България	Управление на колективни инвестиционни схеми по смисъла на пар.1 т26 на ЗППЦК	95.00	-

Към 30 септември 2006 г. Холдинг „Варна А” АД продава притежаваните акции в дъщерното дружество „Маяк КМ” АД, като приходите и разходите му са включени в консолидирания финансов отчет до датата на продажбата му когато предприятието-майка загубва контрол. Разликата между постъпленията от продажбата на дъщерното предприятие и неговата балансова стойност към датата на продажбата е призната в Консолидирания отчет за дохода като финансов резултат.

Инвестиции в асоциирани предприятия

Име на асоциираното дружество	Страна на учредяване	2006 участие		2005 участие	
		'000 лв	%	'000 лв	%
„Елпром термо“ АД	България	155	38.00	132	34.00
„Мелани текс“ ООД	България	-	25.00	1	25.00
КРЗ "Одесос" АД	България	-	-	7 293	17.00
„Юг Турист“ ООД	България	-	25.00	10	25.00
"Св. Св- Константин и Елена " АД	България	4 346	4.00	-	-
		4 501		7 436	

Справедливите стойности на разграничимите нетни активи и финансовите резултати на асоциираните предприятия могат да бъдат представени както следва:

„Елпром термо“ АД	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
Активи	756	758
Пасиви	267	371
Приходи	490	394
Нетен резултат за периода	21	(31)
Дял на групата в нетния резултат за периода	8	(11)

„Мелани текс“ ООД	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
Активи	336	283
Пасиви	356	286
Приходи	277	260
Нетен резултат за периода	(17)	4
Дял на групата в нетния резултат за периода	-	-

„Юг Турист“ ООД	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
Активи	5	100
Пасиви	7	64
Приходи	130	82
Нетен резултат за периода	(38)	22
Дял на групата в нетния резултат за периода	-	5.5

Инвестициите в “Мелани Текс” ООД и “Юг Турист” ООД са представени по нулева стойност, тъй като дялът на Групата в загубите превишава балансовата им стойност. Допълнителни загуби не се признават и Групата не е поела задължения за плащане.

"Св. Св. Константин и Елена" АД	2006	2005
	'000 лв	'000 лв
Активи	143018	-
Пасиви	34359	-
Приходи	6659	-
Нетен резултат за периода след придобиване на участие	9	-
Дял на групата в нетния резултат за периода	-	-

Акциите на "Св. Св. Константин и Елена" АД се търгуват на Българска фондова борса. Към 31.12.2006г., тяхната борсова котировка е 36 лв. за акция.

Акциите на останалите асоциирани дружества не се търгуват на активен пазар.

В консолидираните финансови отчети инвестициите в асоциираните предприятия се отчитат по метода на собствения капитал.

От 30.06.2006г, датата на, която Групата престава да има значително влияние в КРЗ "Одесос" АД, е преустановено използването на метода на собствения капитал. Инвестицията е представена като дълготраен финансов актив, в съответствие с МСС 39 и нейната балансова стойност към датата, към която тя престава да бъде асоциирано предприятие се счита за нейна себестойност при първоначалното ѝ отчитане като финансов актив.

5.2 Рекласификация

	2006	Преизчисление	2006
	'000 лв.		'000 лв.
Активи			
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6 186		6 186
Нематериални активи	2		2
Инвестиции в асоциирани предприятия	4 501		4 501
Дългосрочни финансови активи	2 208		2 208
Активи по отсрочени данъци	12		12
	12 909		12 909
Краткотрайни активи			
Материални запаси	317		317
Предоставени аванси	24 477		24 477
Вземания от свързани предприятия	583		583
Търговски вземания и други вземания	408		408
Данъчни вземания	87		87
Парични средства	443		443
	26 315		26 315
Общо активи	39 224		39 224

	2006 '000 лв.		2006 '000 лв.
Собствен капитал			
Собствен капитал, принадлежащ на Групата			
Акционерен капитал	1 000		1 000
Преоценъчен резерв	192		192
Резерви	3 778	(2 595)	1 183
Неразпределена печалба	7 673	2 595	10 268
Текущ финансов резултат	1 551		1 551
	14 194		14 194
Малцинствено участие	945		945
Общо собствен капитал	15 139	-	15 139
Пасиви			
Дългосрочни пасиви			
Дългосрочни финансови задължения	19 432		19 432
Отсрочени данъчни пасиви	38		38
	19 470	-	19 470
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	2 915		2 915
Задължения към свързани предприятия	505		505
Задължения към персонала и осигурителни предприятия	644		644
Задължения за лихви по облигационен заем	317		317
Краткосрочни финансови задължения	184		184
Данъчни задължения	50		50
	4 615	-	4 615
Общо пасиви	24 085	-	24 085
Общо капитал и пасиви	39 224	-	39 224

С цел представяне на по-надеждана информация за финансовото състояние на Групата са извършени преизчисления съгласно МСФО 3 Бизнескомбинации, в резултат на което превишението на придобивания в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания, спрямо цената на придобиване е представено в консолидирания финансов отчет като неразпределена печалба.

6 Отчитане по сектори

За отчитане на дейността на Групата по сектори е направено следното деление:

- Производство
- Туризм
- Финанси

Всички трансфери между сегментите се оценяват и признават по пазарни цени и условия.

Бизнес Сегменти	Производство	Туризм	Финанси	Консоли- дация	Група
31.Декември.06	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от нефинансова дейност	3 126	144	169	-	3 439
Печалби/загуби от продажба на нетекущи активи	72	(47)	-	-	25
Разходи за амортизация	(124)	(31)	(21)	-	(176)
Разходи за придобиване на нетекущи активи	102	-	-	-	102
Разходи за нефинансова дейност	(2 708)	(246)	(390)	-	(3 344)
Нетен резултат от нефинансова дейност	468	(180)	(242)	-	46
Приходи от лихви	8	21	66	-	95
Междусегментни приходи от лихви	-	10	-	(10)	-
Разходи за лихви	(80)	-	(323)	-	(403)
Междусегментни разходи за лихви	-	-	(10)	10	-
Нетни приходи от лихви	(72)	31	(267)	-	(308)
Положителни разлики от операции с инвестиции	-	-	2 817	-	2 817
Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти	(851)	-	(80)	-	(931)
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	(851)	-	2 737	-	1 886
Нетен резултат от представяне на асоциирани дружества по метода на собствения капитал	-	-	8	-	8
Загуба от валутни курсови разлики	(5)	-	(4)	-	(9)
Други финансови разходи	(17)	(1)	(6)	-	(24)
	(22)	(1)	(2)	-	(25)
Резултат за периода преди данъци	(477)	(150)	2 226	-	1 599
Разходи за данъци	1	17	(8)	-	10
Нетен резултат за периода	(476)	(133)	2 218	-	1 609

Бизнес Сегменти	Производство	Туризм	Финанси	Консоли-	Група
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	дация	
31.Декември.06	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Активи на сегмента	2 145	1 997	32 209	(1 781)	34 570
Разходи за придобиване на нетекущи активи	66	87	-	-	153
Инвестиции в асоциирани дружества по метода на собствения капитал	-	-	4501	-	4 501
Общо консолидирани активи	2 211	2 084	36 710	(1 781)	39 224
Пасиви на сегмента	548	59	24 225	(747)	24 085
Общо консолидирани пасиви	548	59	24 225	(747)	24 085

7 Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Оборудване	Транспортни средства	Други	Разход по придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Към 1 януари 2005 г.								
Отчетна стойност	789	3 423	1 936	73	232	174	75	6 702
Натрупана амортизация	-	(612)	(1 411)	(56)	(168)	(104)	-	(2 351)
Балансова стойност	789	2 811	525	17	64	70	75	4 351
За 2005 г.								
Начално саадо балансова стойност	789	2 811	525	17	64	70	75	4 351
Новопридобити активи	-	37	24	27	33	5	72	198
Отписани активи - отчетна стойност	(151)	(354)	(48)	(23)	(34)	(1)	-	(611)
Отписани активи - амортизация	-	67	27	23	33	1	-	151
Начислена амортизация за периода	-	(52)	(125)	(10)	(19)	(9)	-	(215)
Крайно саадо балансова стойност	638	2 509	403	34	77	66	147	3 874
Към 31 декември 2005 г.								
Отчетна стойност	638	3 106	1 875	93	231	179	147	6 269
Натрупана амортизация	-	(597)	(1 472)	(59)	(154)	(113)	-	(2 395)
Балансова стойност	638	2 509	403	34	77	66	147	3 874

За 2006 г.

Начално салдо балансова стойност	638	2 509	403	34	77	66	147	3 874
Новопридобити активи	3 351	185	136	10	5	5	87	3 779
Отписани активи - отчетна стойност	(122)	(1098)	(676)	(27)	(78)	(89)	(81)	(2171)
Отписани активи - амортизация	-	231	512	16	54	67	-	880
Начислена амортизация за периода	-	(46)	(86)	(16)	(18)	(10)	-	(176)
Крайно салдо балансова стойност	3 867	1 781	289	17	40	39	153	6 186

Към 31 декември 2006 г.

Отчетна стойност	3 867	2 193	1 335	76	158	95	153	7 877
Натрупана амортизация	-	(412)	(1 046)	(59)	(118)	(56)	-	(1 691)
Балансова стойност	3 867	1 781	289	17	40	39	153	6 186

Към 30 ноември 2006 г. Групата е закупила иделани части от три урегулирани поземлени имота във връзка с бъдещи инвестиционни планове. Върху два от придобитите имота има учредена законова ипотека.

Групата няма други активи, заложени като обезпечения.

8 Нематериални активи

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Към 1 януари 2005 г.			
Отчетна стойност	6	11	17
Натрупана амортизация	(4)	(10)	(14)
Балансова стойност	2	1	3
За 2005 г.			
Начално салдо балансова стойност	2	1	3
Новопридобити активи	-	2	2
Начислена амортизация за периода	(1)	(1)	(2)
Крайно салдо балансова стойност	1	2	3
Към 31 декември 2005 г.			
Отчетна стойност	6	16	22
Натрупана амортизация	(5)	(14)	(19)
Балансова стойност	1	2	3

За 2006 г.

Начално салдо балансова стойност	1	2	3
Новопридобити активи	4	1	5
Отписани активи балансова стойност	(4)	-	(4)
Начислена амортизация за периода	(1)	(1)	(2)
Крайно салдо балансова стойност	-	2	2

Към 31 декември 2006 г.

Отчетна стойност	6	17	23
Натрупана амортизация	(6)	(15)	(21)
Балансова стойност	-	2	2

Притежаваните права върху собственост и програмни продукти са свързани с осъществяване на административната дейност на Групата.

Нематериалните активи на Групата не са заложили като гаранция пред трети страни.

9 Дългосрочни финансови активи

	2006	2005
	'000 лв.	'000 лв.
"КРЗ Одесос " АД	2 124	-
"Ти Би Ай Евробонд " АД	21	-
"Детелина " АД	52	52
"Премьер Фонд " АДСИЦ	-	20
"ТПО" ЕООД	11	-
	2 208	72

Групата притежава обикновени поименни акции и дялове в посочените по-горе дружества, които ръководството е класифицирало като дългосрочни финансови инвестиции.

Към 31.12.2006 г. Холдинг "Варна А" АД сключи договор за закупуване на 100% от дяловете на "ТПО" ЕООД, гр. Варна. До момента на изготвяне на консолидирания финансов отчет няма съдебно решение за вписване на придобиването и ръководството счита това обстоятелство като невъзможност за упражняване на контрол върху дружеството.

10 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод и използвайки данъчни ставки от 2007 10% (2006 15%), могат да бъдат представени като:

	2006	2006	2005	2005
	Отсрочени данъчни активи	Отсрочени данъчни пасиви	Отсрочени данъчни активи	Отсрочени данъчни пасиви
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Обезценка на вземания	12	-	13	-
Дълготрайни материални активи	-	38	1	53
Общо	12	38	14	53

11 Материални запаси

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
Материали	184	461
Продукция	53	220
Стоки	4	4
Незавършено производство	76	331
Общо:	317	1 016

През 2006 г. не е признавано възстановяване на предишни обезценки на материални запаси. Материалните запаси не са заложили като обезпечения за задължения на Групата.

12 Предоставени аванси

Краткосрочните банкови кредити и аванси на клиенти представляват заеми и аванси към клиенти, възникнали във връзка с финансовата дейност на Групата.

Сумите, посочени в консолидирания баланс включват следните категории финансови активи:

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
Предоставени аванси на юридически лица	24 465	-
Предоставени аванси на физически лица	12	-
Общо:	24 477	-

Предоставените аванси са по договори за регистрация на сделки с ценни книжа и придобиване на дялове във връзка с реструктурирането на инвестиционния портфейл на Групата.

13 Търговски и други вземания

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
Вземания по цесии и кредити	236	216
Вземания от доставчици и клиенти	94	515
Вземания по съдебни спорове	25	35
Вземания по дивиденди	37	-
Други	16	21
	408	787

Търговските вземания са дължими в срок от една година и не съдържат ефективна лихва.

14 Данъчни вземания

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
ДДС за възстановяване	-	50
Надвнесен корпоративен данък	85	85
Други	2	2
	87	137

Представеният надвнесен корпоративен данък за 2005 г. и 2006 г. в размер на 85 хиляди лв. е в резултат от превишение на размера на внесените дължими корпоративни данъци в “Камчия” АД.

15 Пари и парични еквиваленти

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
Парични средства в брой	118	88
Парични средства в банкови сметки	322	354
Блокирани парични средства	3	3072
	443	3514

16 Основен капитал

Основният капитал на Групата се състои от един милион броя обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представяват един глас от Общото събрание на акционерите на Групата. Капиталът е изцяло внесен при емисия за публично предлагане на акции през 1998 г.-1999 г. с потвърден проспект от юни 1998 г. вх. № РГ-05-17.

Списъкът на основните акционери с повече от 5 % участие в капитала е представен както следва:

Име	2006		2005	
	Брой акции	%	Брой акции	%
„Абас“ ЕООД, гр. София	457 503	45,75	-	-
„Инвестиционна компания“ АД, гр. Варна	-	-	57 368	5,74
УПФ „Доверие“ АД, гр. София	-	-	50 000	5,00
Физически и юридически лица с участие под 5 %	542 497	54,25	892 632	89,26
	1 000 000	100	1 000 000	100

17 Резерви

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
Общи резерви	104	104
Премийни резерви	77	77
Други	1 002	1 013
	1 183	1 194

18 Преоценъчен резерв

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
Резерв от преоценка на финансови активи	192	690
	192	690

19 Задължения по облигационен заем

Съгласно решение на Управителния съвет на Холдинг „Варна А“ АД от 03.10.2006 г. е издадена емисия облигации на основание на чл. 204, ал. 3 от ТЗ, въз основа на т. 2 от дневния ред на Общото събрание на акционерите на Холдинг „Варна А“ АД от 25.09.2006 г., за издаване на емисия необезпечени облигации и съгласно овластяване от ОС от 25.09.2006г. със следните параметри:

- Емитент издател на емисията – Холдинг „Варна А“ АД;
- Пореден номер на емисията – Първа;
- ISIN код на емисията – BG 2100033062;
- Дата на емитиране 18.10.2006 г.;
- Размер на облигационната емисия 10 000 000 евро;
- Брой облигации - 10 000 броя;
- Вид на облигациите – обикновени;
- Вид на емисията – непублична;
- Срок на емисията – 7 години /падеж на 18.10.2013 г./;
- Валута – евро;
- Лихва 8 % проста годишна лихва;
- Период на лихвено плащане – веднъж годишно.

Задълженията по облигационния заем са представени по амортизирана стойност с използването на метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по емисията на облигациите в размер на 130 хил. лв. са включени в първоначалната оценка на задължението, като са приспаднати от сумата на финансовия пасив. Същите се признават като текущ финансов разход на линейна база. През 2006 г. техният размер, отчетен в Консолидирания отчет за доходите е 4 хил. лв.

Към 31 декември 2006 г. задълженията по емисия облигации на Групата имат следната срочна структура на основата на остатъчните срокове:

19.1 Задължения по главници

	до 1 г.	от 1 до 5 г.	над 5 г.	Общо
Главница	-	15 647	3 912	19 558
Сkonto на разходи	(19)	(93)	(15)	(126)
	(19)	15 554	3 897	19 432

19.2 Задължения по лихви

	до 1 г.	от 1 до 5 г.	над 5 г.	Общо
Лихва	1 565	5 946	313	7 823
	1 565	5 946	313	7 823

20 Текущи пасиви

20.1 Търговски и други задължения

	2006	2005
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски задължения	49	674
Задължения за покупка на активи	2579	-
Задължения по договор за цесия	234	-
Други краткосрочни задължения	53	80
	2915	754

Задълженията за покупка на активи в размер на 2 579 хил. лв. са свързани с придобити от Холдинг „Варна А” АД недвижими имоти през 2006 г.

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Групата счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.

20.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

	2006	2005
	'000 лв.	'000 лв.
Задължения към персонала	172	246
Начислени тантиеми	426	-
Задължения към осигурителни институции	46	70
	644	316

20.3 Краткосрочни финансови задължения

	2006 ‘000 лв.	2005 ‘000 лв.
Краткосрочни банкови заеми	-	349
<u>Задължения по търговски заеми</u>	<u>184</u>	<u>40</u>
	184	389

20.4 Задължения за лихви по облигационен заем

Задълженията по лихви по облигационен заем включват начислената за 2006 г. част от лихва в размер на 317 хиляди лв. по облигационната емисия, дължима към 18 октомври 2007 г.

20.5 Данъчни задължения

	2006 ‘000 лв.	2005 ‘000 лв.
Корпоративен данък	6	6
ДДС за внасяне	11	5
Местни данъци и такси	11	11
Данък върху доход на физическите лица	4	3
<u>Други</u>	<u>18</u>	<u>38</u>
	50	63

21 Приходи от дейността

	2006 ‘000 лв.	2005 ‘000 лв.
Приходи от туристическа дейност	-	99
Приходи от продажба на продукция	2 991	2 446
Приходи от услуги	44	94
Приходи от наеми	110	24
Изписани дивиденди, поради изтекла давност	169	74
<u>Други</u>	<u>125</u>	<u>114</u>
	3 439	2 851

Приходите от продажба на продукция са от производство на тръбни нагреватели, партириали, скарпи и котлони в “Електротерм“ АД и от производство на корабни елементи и машинни детайли в “Маяк КМ“ АД.

Приходите от наеми са от краткосрочни договори за оперативен лизинг в “Орел Разград“ АД, “Електротерм“ АД и “Камчия“ АД.

Други приходи са реализирани от продажба на краткотрайни активи в “Орел Разград“ АД и “Електротерм“ АД.

22 Печалби от продажба на инвестиции

	2006 ‘000 лв	2005 ‘000 лв
Приходи от продажба на инвестиции	1 966	1 045
Разходи от продажба на инвестиции	(80)	(31)
	1 886	1 014

Резултатите от продажба на инвестиции са от продажбата на акции на КРЗ „Одесос” АД в размер на 2 710 хил. лв., от продажбата на акции на „Премьер Фонд” АДСИЦ в размер на 27 хил. лв. и от разликата между постъпленията от продажбата на дъщерното предприятие „Маяк КМ” АД и неговата балансова стойност към датата на продажбата му в размер на (851) хил. лв.

23 Печалба от продажба на нетекущи активи

	2006 ‘000 лв.	2005 ‘000 лв.
Приходи от продажба на нетекущи активи	324	841
Балансова стойност на продадени нетекущи активи	(299)	(459)
	25	382

24 Разходи за персонала

	2006 ‘000 лв.	2005 ‘000 лв.
Разходи за заплати	(930)	(1 013)
Разходи за социални осигуровки	(186)	(272)
Застраховки	-	(8)
	(1 116)	(1 293)

25 Други оперативни разходи

	2006 ‘000 лв.	2005 ‘000 лв.
Разходи за обезценка на вземания	(43)	(48)
Други оперативни разходи	(88)	(106)
	(131)	(154)

26 Приходи и разходи за лихви, нетно

	2006 ‘000 лв.	2005 ‘000 лв.
Приходи от лихви	95	120
Разходи за лихви	(403)	(43)
	(308)	77

27 Разходи за данъци

	2006 ‘000 ЛВ	2005 ‘000 ЛВ		
Печалба за периода преди данъци	1599	1796		
Данъчна ставка	15%	15%		
Очакван разход за данък	240	269		
	Базисна сума	Данъчен ефект при 15 %	Базисна сума	Данъчен ефект при 15 %
Корекции за приходи, неподлежащи на облагане с данък				
- Положителна разлика от продажба на акции на публични дружества	1 964	295	1 945	292
-Използани отпуски на персонала	1	-	1	-
-Обезценка на вземанията	14	2	-	-
-Данъчно признат размер на амортизациите	78	12	174	26
-Данъчна балансова стойност на изписани амортизируеми активи	106	16	12	2
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи				
-Глоби и санкции	-	-	(16)	(2)
-Липси и брак	-	-	(31)	(5)
-Разходи без документ	-	-	(2)	-
-Дарения	(2)	-	-	-
-Счетоводна стойност на изписаните амортизируеми активи	(112)	(17)	(73)	(11)
-Провизии по неизползвани отпуски	(5)	(1)	(2)	-
-Отписани несъбираеми вземания	(44)	(7)	(42)	(6)
-Счетоводни амортизации	(51)	(8)	(50)	(8)
-Други	(9)	(1)	(8)	-
Текущ разход за данък		(6)		(6)
Отсрочен данъчен разход / приход		16		(45)
Действителен разход от данък, нетно		10		(51)

28 Оперативен лизинг

Дружеството-майка има сключен договор за оперативен лизинг на офис. Договорът не съдържа клаузи за условни плащания и последващо закупуване.

Бъдещите минимални плащания по оперативния лизинг на дружеството майка са както следва:

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2005 г.	8	12	-	20
Към 31 декември 2006 г.	8	4	-	12

“Камчия” АД, “Електротерм “ АД и “Орел-Разград” АД имат сключени краткосрочни договори за оперативен лизинг като наемодател.

29 Доход на акция

Средно-претегления брой на обикновените акции в обръщение, използван за изчисляването на основния доход на акция е както следва:

	2006 лв.	2005 лв.
Печалба, принадлежаща на акционерите на Холдинг „Варна А“ АД	1 551 000	1 739 000
Средно-претегления брой на обикновените акции в обръщение	1 000 000	1 000 000
Основен доход на акция (лева за акция)	1.55	1.74

Основният доход на акция е определен като нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции е разделена на средно-претегления брой на обикновените акции в обръщение, за периода приключващ съответно към 31 декември 2006 г. и към 31 декември 2005 г.

Средно-претегленият брой акции е изчислен като сума от броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода и броя на обикновените акции в обръщение емитирани през периода, като всеки брой акции се умножи със средно-времевия фактор.

30 Сделки и разчети със свързани лица

30.1 Вземания от свързани лица

	2006 '000 лв.	2005 '000 лв.
Вземания от асоциирани предприятия	120	127
Вземания от свързани предприятия с групата	463	-
	583	127

30.2 Задължения към свързани лица

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски задължения	138	154
Задължения по лихви	115	69
Задължения по дивиденди	252	375
	505	598

30.3 Сделки със свързани лица

	2006	2005
	‘000 лв.	‘000 лв.
Получени доставки	110	154
Начислени лихви	46	69

30.4 Сделки с ключов управленски персонал

	2006	2005
	‘000 лв	‘000 лв
Заплати	192	178
Разходи за социални осигуровки	5	8
Начислени тантиеми с решение на ОСА от 25 май 2006 г.	426	-

31 Други условни задължения

През 2006 г. дружеството-майка е придобило два урегулирани поземлени имота с учредена върху тях законова ипотека.

32 Събития след дата на баланса

За периода след датата, към която е съставен консолидирания финансов отчет, до датата на публикуването му са настъпили следните важни и/или значителни за дейността на Групата некоригирани събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на консолидираните финансови отчети:

Погасени са задължения за покупка на активи в размер на 1211 хил. лв., в резултат на което е свалена учредената законова ипотека върху тях (виж приложение 7).

33 Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Групата създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен и лихвен риск. Въпреки това Групата не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

33.1 Валутен риск

Дружеството-майка е емитирало облигации, деноминирани в евро за срок от 7 години при 8% годишна лихва. Начинът на емитиране облигациите елиминира валутния риск, поради фиксирания курс на лева към еврото и влизането на страната в еврозоната.

Възможните промени на валутния курс и свързания с това валутен риск до датата на присъединяване към единната европейска валута се преценява като малко вероятно.

33.2 Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи е до размера на преносната им стойност, оповестена в консолидирания баланс на Групата. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба, значително се различава от преносната стойност, отразена в Консолидирания баланс.

Търговските и другите вземания на Групата се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

В допълнение за значима част от извършените продажбите приходите се получават авансово с цел намаляване на кредитния риск.

33.3 Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на групата да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти.

Облигациите са емитирани при фиксиран лихвен процент, което улеснява планирането на паричните средства съобразно датите на лихвените и погасителни плащания.