

**Междинен консолидиран доклад за дейността на „ФЕНИКС  
КАПИТАЛ ХОЛДИНГ“ АД, съдържащ информация за важни  
събития, настъпили през четвъртото тримесечие и за тяхното  
влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и  
описание на основните рискове и несигурности, пред които е  
изправен емитентът през останалата част от финансовата година  
(01.01.2016г. - 31.12.2016г.)**

**1. Преглед на развитието, резултатите от дейността и състоянието на дружеството и влияние на важните събития за „ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ“ АД, настъпили през четвъртото тримесечие на 2016г. върху резултатите във финансовия отчет.**

Към края на съответното тримесечие активите на холдинга нарастват съществено, като се увеличават до 12 462 хил. лв. спрямо 192 хил. лв. към декември 2015г. Собствения капитал на „ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ“ АД бележи ръст до 862 хил. лв., спрямо 47 хил.лв. към 31.12.2015 г., благодарение на реализирана печалба през периода.

Към 31.12.2016г. дружеството, отчита приходи от дейността в размер на 98 хил.лв. (спрямо 1 хил. лв. година по-рано), а разходите за обичайната дейност са в размер на 30 хил. лв. Релизирани са финансови приходи в размер на 962 хил. лв.

Към 31.12.2016г. „ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ“ АД отчита печалба преди облагане с данъци в размер на 815 хил. лв. спрямо загуба, преди облагане с данъци за 2015 г. на стойност 23 хил. лв.

**2. Описание на основните рискове и несигурности, иред които е изправено дружеството през останалата част от финансовата година.**

Основните рискове, пред които е изправено дружеството се изразяват в рисковете при инвестирането в ценни книжа. Тук се включват:

- **назарен риск** - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, характерни за отделните ценни книжа или за техния издател, или от фактори, отнасящи се до всички ценни книжа, търгувани на пазара. За "ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ" АД съществува потенциалният риск от колебания в цените на акциите по отношение на дружествата, в които е инвестирал. Терминът "пазарен риск" включва не само възможността за загуба, а и тази за печалба;

- **кредитен риск** - кредитен е рискът, при който една от страните по финансовия инструмент не изпълнява свое задължение и по този начин причинява финансова загуба на другата страна. Максимално поетият кредитен риск представлява балансовата сума на финансовите активи, включително вземанията от свързаните лица в баланса.

- **лихвен риск** - при който стойността на даден финансов инструмент се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти. Дружеството не е страна по договор за банкови заеми. За дружеството съществува риск от промяна на лихвените проценти.

- **ликвиден риск** - наричаи още риск на финансиране, е този при който дадено предприятие ще срещне трудности при набавяне на финансови средства за изпълнение на

ангажменти, свързани с финансови инструменти. Причина за ликвидния риск при "ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ" АД може да бъде невъзможността да се продаде бързо актив на стойност, близка до справедливата му стойност или да не се получат суми по договори за отпуснати кредити или да не се съберат в срокове вземанията по водени съдебни спорове.

- **риск на паричния поток** - този, при който има колебания в размера на бъдещите парични потоци, свързани с даден паричен финансов инструмент. За Холдинга към датата на баланса не съществува поет риск на паричния поток.

### **3. Информация за сделки със свързани и/или заинтересовани лица.**

Към момента на изготвяне на тази информация няма сведения за сключени сделки със свързани лица.

### **4. Информация за междинния отчет.**

На междинния консолидиран финансов отчет на "ФЕНИКС КАПИТАЛ ХОЛДИНГ" АД София за четвърто тримесечие на 2016 г. не е извършван одиторски преглед и не е заверен от одитора на дружеството.

гр. София  
28.02.2017 г.

  
Йордан Ангелов  
Изпълнителен директор

