

ДФК АД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

31 Декември 2015

СЪДЪРЖАНИЕ:

	<i>страница</i>
Индивидуален отчет за финансовото състояние	3
Индивидуален отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход	4
Индивидуален отчет за промените в капитала	5
Индивидуален отчет за паричните потоци	6
Приложения към индивидуалния годишен финансов отчет	7
Годишен доклад за дейността	22
Одиторски доклад	23

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2015

	Приложение №	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	3 506	3 506
Инвестиции в дъщерни дружества	5	2 129	2 171
Инвестиции в асоциирани дружества	6	2 416	100
Дългосрочни вземания	7	11 880	11 164
Общо нетекущи активи		19 931	16 941
Текущи активи			
Вземания	8	3 298	2 322
Парични средства	9	149	271
Общо текущи активи		3 447	2 593
Общо активи		23 378	19 534
Капитал			
Основен капитал	10	4 390	4 390
Резерви		3 747	3 590
Печалба/(загуба) за периода		(115)	157
Общо капитал		8 022	8 137
Текущи пасиви			
Общо пасиви	11	15 356	11 397
Общо капитал и пасиви		23 378	19 534

Изпълнителен директор
Николай Филипов

Съставител
Мария Ганева

29 юни 2016



Одитор



Приложението към финансовия отчет е неделима част от него

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХАТЕН ДОХОД

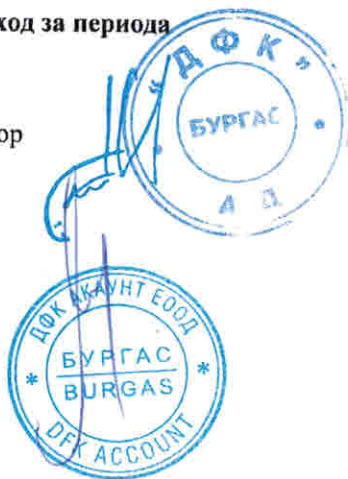
за годината, завършваща на 31 декември 2015

	Прило- жение №	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Приходи от дейността		-	-
Разходи по икономически елементи			
Разходи за външни услуги	12	26	2
Разходи за персонала	13	69	48
Всичко разходи по икономически елементи		95	50
Финансови приходи	14	32	212
Финансови разходи	15	(52)	(5)
Печалба преди облагане с данъци		(115)	157
Разходи за данъци върху печалбата	16	-	-
Нетна печалба (загуба) за периода		(115)	157
Друг всеобхватен доход, нетно от данък		-	-
Общ всеобхватен доход за периода		(115)	157

Изпълнителен директор
Николай Филипов

Съставител
Мария Ганева

29 юни 2016



Одитор



Приложението към финансовия отчет е неделима част от него

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕНИТЕ В КАПИТАЛА

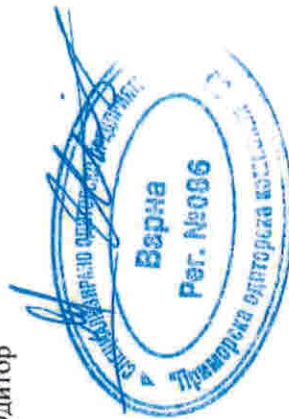
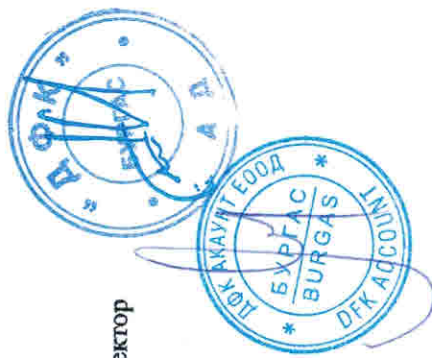
за годината, завършваща на 31 декември 2015

	Основен капитал хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 01 януари 2014	4 390	2 722	868	7 980
Разпределение на печалбата	-	868	(868)	-
Общ всеобхватен доход за периода			157	157
Салдо към 01 януари 2015	4 390	3 590	157	8 137
Разпределение на печалбата		157	(157)	-
Общ всеобхватен доход за периода			(115)	(115)
Салдо към 31 декември 2015	4 390	3 747	(115)	8 022

Изпълнителен директор
Николай Филипов

Съставител
Мария Ганева

Одитор



29 юни 2016

Приложението към финансовия отчет е неделима част от него

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2015

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	271	3
Парични потоци от оперативна дейност		
Плащания на доставчици и други кредитори	(93)	(9)
Плащания, свързани с персонала	(55)	(67)
Плащане за данъци, такси и други подобни	-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(148)	(76)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Получени (възстановени) дивиденди, нетно	3 947	1 116
Покупка на инвестиции	(816)	(5)
Продажба на инвестиции	101	-
Получени лихви	24	10
Предоставени допълнителни парични вноски	(1 841)	(1 658)
Върнати предоставени допълнителни вноски	1 085	873
Предоставени заеми	(3 268)	(358)
Върнати предоставени заеми	800	380
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	32	358
Парични потоци от финансова дейност		
Върнати получени заеми	-	(12)
Банкови такси и комисионни	(6)	(2)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(6)	(14)
Изменение на наличностите през годината	(122)	268
Парични наличности в края на периода	149	271

Изпълнителен директор
Николай Филипов

Съставител
Мария Ганева

Одитор



29 юни 2016

Приложението към финансовия отчет е неделима част от него

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 31 декември 2015

1. Учредяване и регистрация. Правен статут

“ДФК” (дружеството) е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 22 януари 2010 година. Седалището и адресът на управление на дружеството е в гр. Бургас.

Предметът на дейност на дружеството е свързан с инвестиции и управление на други търговски дружества.

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 29 юни 2016 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи.

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Съгласно Закона за счетоводството считано от 1 януари 2005 г. търговските дружества в България имат възможност да прилагат Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС) или Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети за приложение в България (НСФОМСП). Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Комитета за международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз. Към 31 декември 2015 г. МСС включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО. МСС се преиздават всяка година и са валидни само за годината на издаването си, като в тях се включват всички промени, както и новите стандарти и разяснения. Голяма част от тях не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните въпроси, които се третират в тях.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички стандарти и разяснения, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет. Ръководството е направило преглед на влезлите в сила от 1 януари 2015 г. промени в съществуващите счетоводните стандарти и счита, че те не налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика. Също така, ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява тези стандарти и разяснения, в които са направени промени, но те не се отнасят до дейността му, тъй като това би могло да доведе до неразбиране и подвеждане на потребителите на информация от годишния му финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 31 декември 2015 (продължение)

2.2. Счетоводни принципи. Мерна база

Индивидуалният финансов отчет е изготвен в съответствие с основните счетоводни предположения за текущо начисляване и за действащо предприятие. Оценката на активите и пасивите и измерването на приходите и разходите е осъществено при спазване на принципа на историческата цена. Този принцип е модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви до тяхната справедлива стойност към 31 декември на съответната година, както това е посочено на съответните места по-нататък.

Всички данни за 2015 и 2014 година са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева, освен ако на съответното място не е посочено нещо друго.

2.3. Консолидация

В настоящия индивидуален финансов отчет инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*. Дружеството изготвя и консолидирани финансови отчети, които съгласно българското счетоводно законодателство се представят след одобряване на индивидуалните финансови отчети.

2.4. Сравнителни данни

Дружеството следва да представя сравнителни данни към същата дата на предходната година, към която е изготвен годишният финансов отчет. Някои от перата в отчета за финансовото състояние, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, в отчета за промените в капитала и в отчета за паричния поток, представени във финансовия отчет за 2014 година, които са сравнителни данни, в настоящия отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за 2015 година.

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

2.6. Приложение на принципа за действащо предприятие

Финансовият отчет на дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2015 година е изготвен на базата на принципа за действащо предприятие. Това означава, че дружеството няма нито намерение, нито необходимост да преустанови своята дейност. Към датата на отчета текущите пасиви превишават текущите активи с 11,909 хил. лв. Ръководството на дружеството оценява това обстоятелство като краткосрочно и е уверено, че ще продължи да поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез повишаване ефективността от дейността, самофинансиране и подобряване управлението на капитала.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)**2.7. Функционална валута и валута на представяне. Парични единици в чуждестранна валута**

Функционалната валута на дружеството 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 функционалната 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 функционалната валута като се прилага обменния курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден.

Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ към края на отчетния период. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на възникването им.

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

Заключителният курс на българския лев към основните валути, с които оперира дружеството за периодите, за които е съставен настоящия финансов отчет, е както следва:

31 декември 2015:	1 USD = 1.79007 лв.
31 декември 2014:	1 USD = 1.60841 лв.

2.8. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено 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 рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените заеми и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

2.8. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.8.1. Валутен риск

Основните сделки, осъществявани от дружеството са деноминирани в български лева и в евро. Българският лев е привързан към еврото, поради което дружеството не е изложено на съществени валутни рискове при осъществяване на сделки в евро. По тази причина, дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.

2.8.2. Кредитен риск

Дружеството не е изложено на кредитен риск, тъй като не осъществява директни сделки с клиенти.

2.8.3. Ликвиден риск

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията на дружеството в договорените срокове. При определени случаи дружеството използва финансови инструменти, които са с висока степен на ликвидност, като те допълнително осигуряват доходност от притежаването им и възможност за използването на тези парични средства.

3. Дефиниция и оценка на елементите на финансовия отчет

3.1. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините, съоръженията и оборудването са оценени 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. Дружеството е приело счетоводна политика да капитализира извършените разходи за придобиване на активи, когато тези разходи превишават 700 лева.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в неговата стойност, само ако отговарят на критериите за признаване на дългосрочен актив. Преносната стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, през който са направени.

Резултатът, произтичащ от продажбата или изваждането на имоти, машини и съоръжения от употреба се определя като разлика между постъпленията от продажби и преносната стойност на актива и се признава в отчета за приходи и разходи.

Притежаваните от дружеството сгради и конструкции се амортизират при годишна амортизационна норма в размер на 4%.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

3.2. Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестиции в дъщерни дружества са участия, когато осигуряват контрол, изразяващ се в притежаването на повече от 50 % от правата на глас или капитала на дружеството, в което е инвестирано. Тези инвестиции се оценяват по цена на придобиване. Апортираните в капитала на дружеството инвестиции първоначално се оценяват по експертната оценка на три вещи лица, назначени от съда, в който дружеството е регистрирано.

3.3. Асоциирани дружества

Асоциирано дружество е предприятие, в което Групата упражнява значително влияние. Значително влияние е правото на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, в което е инвестирано, но не и контрол върху тази политика.

Асоциираните дружества са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване.

3.4. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато и само когато дружеството стане страна по договорните условия на инструмента. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато и само когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

За целите на последващото оценяване, в съответствие с изискванията на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, дружеството класифицира финансовите активи и пасиви в следните категории: предоставени кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба; финансови пасиви по амортизирана стойност. Класифицирането в съответната категория зависи от целта и срокността, с която е сключен съответния договор.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

3.4. Финансови инструменти (продължение)

3.4.1. Предоставени кредити и вземания

Предоставените кредити и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими срокове за уреждане, които не се котират на активен пазар.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират. Загубата от обезценка се начислява в случай, че съществуват обективни доказателства като например значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да изпадне в ликвидация и други.

Парични средства

Паричните средства за целите на съставянето на отчета за паричните потоци са паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.4.2. Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, неклассифицирани в предходните категории.

Справедливата цена на финансовите активи, за които съществува борсова цена на активен пазар се определя на база на борсовите котировки, валидни към края на отчетния период. Финансовите активи, за които не съществува борсова цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, след първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, намалена с евентуална загуба от обезценка.

3.4.3. Обезценка на финансови активи

Към края на отчетния период Ръководството на дружеството прави преценка дали съществуват обективни индикации за обезценка на всички финансовите активи с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансов актив се счита за обезценен само тогава, когато съществуват обективни доказателства, че в резултат на едно или повече събития, настъпили след първоначалното му признаване, очакваните парични потоци са намалели.

При установяване наличието на такива признаци за активите отчитани по цена на придобиване, загубата от обезценка се определя като разлика между преносната стойност и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен лихвен процент за сходни активи.

Загубата от обезценка на предоставените кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност, се изчислява като разлика между преносната стойност и настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата. Тя се възстановява, ако последващото увеличение на възстановимата стойност може обективно да бъде обвързано с настъпване на събитие след датата, на която е била призната обезценката.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

3.4.4. Финансови пасиви по амортизирана стойност

След първоначалното им признаване Дружеството оценява всички финансови пасиви по амортизирана стойност с изключение на: финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансовите пасиви, възникнали, когато прехвърлянето на актив не отговаря на условията за отписване; договори за финансова гаранция, ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния.

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се признават първоначално по справедлива цена, формирана от получените парични постъпления, намалени с присъщите разходи по сделката. След първоначалното им признаване, лихвените заеми се оценяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж се отчита в печалбата или загубата за периода на ползване на заема на база метода на ефективния лихвен процент.

Получените лихвени заеми, при възникването на които не са извършени разходи свързани със сделката, не се амортизират. По същия начин се третират получените банкови овърдрафти, при които получателят има право многократно да усвоява или погасява заема в рамките на предварително договорения лимит.

Финансовите разходи, в това число и директните разходи по привличането на заема, се признават на базата на метода на ефективния лихвен процент, с изключение на транзакционните разходи по банкови овърдрафти, които се признават в печалбата или загубата на линейна база за периода, за който е договорен овърдрафтът.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната преносна стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

3.5. Основен капитал

Основният капитал се представя до размера на действително платените акции. В Търговския регистър основният капитал се вписва до размера на записания от акционерите. 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 от съда специално за случая лицензирани оценители.

3.6. Премии/(отбиви) от емисии на акции

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

3.7. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда начислените суми по плановите за дефинирани вноски се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход при тяхното възникване.

(б) Платен годишен отпуск

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите 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 brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест brutни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години.

Дружеството признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупаните се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на оценката на лицензиран актюер.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)

3.8. 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. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

Приходите от дивиденди се признават в момента, в който правото на получаването им от страна на инвеститора бъде одобрено от общото събрание на дружеството, в което е инвестирано.

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на ефективния лихвен процент и сумата на вземането или задължението, за което се отнасят.

3.9. Разходи по заеми

Разходи по заеми са лихвите и други разходи, понесени от дружеството във връзка с привличането на заемен капитал. Те се признават текущо в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на възникването им.

3.10. Данъчно облагане

Разходът за данъка върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата и данъчния ефект върху временните данъчни разлики. Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага данъчната ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъчни активи и/или пасиви са сумите на (възстановимите)/ дължимите данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на (намаляемите)/облагаемите временни данъчни разлики.

Временните данъчни разлики се установяват при сравнение на отчетната стойност на един актив или пасив, представени в отчета за финансовото състояние и неговата данъчна основа, получена при прилагане на данъчните правила. Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия метод на задълженията.

Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват и се признават за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако дружеството ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представен ефектът от самото събитие, което ги е породило. За събития, които засягат отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви е признат също в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за сметка на капитала.

В отчета за финансовото състояние отсрочените данъчни активи и/или пасиви се представят компенсирано, тъй като подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно българското данъчно законодателство за 2015 и 2014 г. дружеството дължи корпоративен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба. За 2016 година данъчната ставка се запазва на 10 %.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)
4. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:			
Салдо на 1 януари 2015	1,923	1,583	3,506
Постъпили	-	-	-
Излезли	-	-	-
Салдо на 31 Декември 2015	1,923	1,583	3,506
Натрупана амортизация:			
Салдо на 1 януари 2015	-	-	-
Амортизация за периода	-	-	-
Салдо на 31 декември 2015	-	-	-
Преносна стойност на 31 декември 2015	1,923	1,583	3,506
Преносна стойност на 31 декември 2014	1,923	1,583	3,506

5. Инвестиции в дъщерни дружества

Към 31 декември 2015 и 2014 година дружеството участва пряко в капитала на следните дъщерни дружества:

	към 31.12.2015		към 31.12.2014	
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Алси ЕООД	827	100	827	100
Ник Тур Транс ЕООД	465	100	465	100
Сий Шипинг ЕООД	333	100	333	100
Златен клас 2004 ЕООД	174	100	174	100
Делта-Ин ЕООД	158	100	158	100
Феникс Ресурс СНТ ЕООД	100	100	100	100
Електрооползотворяване ЕАД	50	100	50	100
Лайт Импекс М ЕООД	7	100	7	100
ДФК Акаунт ЕООД	5	100	5	100
Агроком продукт ЕООД	5	100	-	-
Гамитрейд 2 ООД	3	100	3	100
Варнаком ЕООД	1	100	1	100
ПФК Нефтохимик АД	-	-	47	95
Тимбър Експорт ЕООД	-	100	-	100
Мастър Метал Варна ЕООД	-	100	-	100
ВНД Пропъртис ЕООД	-	100	-	100
Бета Транс ЕООД	-	100	-	100
Алтеа Пропъртис ЕООД	-	100	-	100
Трикс Лоджистикс ЕООД	-	100	-	100
Прометал трейдинг ЕООД	-	100	-	100
Бляк Сий Фишинг ЕООД	-	100	-	100
Феникс Експорт ЕООД	-	100	-	100
Общо	2,128		2,170	

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)
5. Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

Дружеството е едноличен собственик на следните дъщерни дружества, общата сума на основния капитал на които е 1 хил.лв. лева:

	към 31.12.2015 %	към 31.12.2014 %
Тимбър Експорт ЕООД	100	100
Мастър Метал Варна ЕООД	100	100
Бета Транс ЕООД	100	100
ВНД Пропъртис ЕООД	100	100
Трикс Лоджистикс ЕООД	100	100
Бляк Сий Фишинг ЕООД	100	100
Прометал Трейдинг ЕООД	100	100
Феникс Експорт ЕООД	100	100

6. Инвестиции в асоциирани дружества

	към 31.12.2015		към 31.12.2014	
	хил. лв.	%	хил. лв.	%
Рапидо транс ООД	2,250	50	-	-
Агроринг инвест ООД	100	30	100	30
Аватари ООД	66	50	-	-
Общо	2,416		100	

7. Дългосрочни вземания

Съгласно клаузите на Търговския закон и учредителния акт, към 31 декември 2015 година дружеството е предоставило на част от дъщерните си и асоциирани дружества допълнителни парични вноски, които към 31 декември 2015 година възлизат на 11,880 (31.12.2014: 11,164 хил. лв.). Допълнителните парични вноски са безлихвени, като ръководството на дружеството има основания да ги третира като дългосрочни.

През 2014 година дружеството е предоставило заем на друго търговско дружество за срок от 5 години. Към 31 декември 2015 година непогасената част по заема възлиза на 33 хил.лв. Договореният лихвен процент е в размер на 8% годишно.

8. Вземания

	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
Предоставени заеми	3,097	629
Лихви по предоставени заеми	201	193
Аванс за придобиване на инвестиции	-	1,500
Общо	3,298	2,322

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)
8. Вземания (продължение)

Съгласно предварителен договор за покупко-продажба на дялове, към 31 декември 2014 година дружеството е предоставило аванс в размер на 1,500 хил.лв. за придобиването на инвестиция в друго търговско дружество. Към 31 декември 2015 година сделката е приключена.

Дружеството е предоставило заем на свързано лице, който към 31.12.2015 възлиза на 35 хил.лв.(31.12.2014: 265 хил.лв.). Договорената лихва е 14 %. Към датата на отчета за финансовото състояние дължимите лихви възлизат на 153 хил.лв.

9. Парични средства

	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
Парични средства в лева	149	270
Парични средства във валута	-	1
Общо	149	271

Представените в индивидуалния отчет за финансово състояние към 31 декември на съответната година парични средства, са налични в брой и по разплащателните сметки на дружеството.

10. Основен капитал

Към 31 декември 2015 година внесенят напълно основен капитал е в размер на 4,390 хил. лв., разпределен в 43,899 броя акции на приносител с право на глас, всяка една с номинална стойност 100 лева.

Към 31 декември 2015 година акционери на дружеството са следните физически лица:

	31.12.2015	
	брой акции	в процент
Николай Филипов – член на СД и Изпълнителен директор	43,879	99,96%
Женя Аврамова	10	0.02%
Мария Ганева	10	0.02%
Общо емитирани и платени акции	43,899	100%

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)
11. Текущи пасиви

	31.12.2015 хил. лв.	31.12.2014 хил. лв.
Авансово получени дивиденди	14,808	10,861
Задължения към доставчици	532	534
Задължения към персонала	13	2
Задължения към социалното осигуряване	2	-
Задължения за ДДФЛ	1	-
Общо	15,356	11,397

12. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Местни данъци и такси	17	-
Консултантски услуги	4	2
Административни и нотариални такси	5	-
Общо	26	2

13. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Разходи за заплати	63	44
Разходи за осигуровки	6	4
Общо:	69	48

14. Финансови приходи

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Приходи от лихви	32	63
Приходи от дивиденди	-	135
Положителни валутни разлики	-	14
Общо	32	212

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)
15. Финансови разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Загуба от продажба на инвестиции	(46)	-
Разходи за лихви	(2)	(3)
Банкови такси и комисионни	(4)	(2)
Общо:	(52)	(5)

16. Разходи за данъци върху печалбата

Ефективният разход за данък е представен в следната таблица:

	Годината, завършваща на 31.12.2015 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2014 хил. лв.
Счетоводна печалба(загуба) преди облагане	(115)	157
Дължим данък по приложимата данъчна ставка 10%	(12)	16
Ефект от постоянни разлики	-	(14)
Ефект от непризнати отсрочени данъчни активи	12	(2)
Разходи за данъци върху печалбата	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2015 (продължение)
17. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През 2015 година са извършени следните по-съществени сделки със свързани лица:

Наименование	Вид на сделката	Оборот	в хил. лв.	
			Неуреден разчет	
			Вземане	Задължение
Алси ЕООД	Авансово получен дивидент	4,108	-	11,096
	Лихви	-	28	-
Ник Тур Транс ЕООД	Допълнителни парични вноски	10	10	-
Варнаком ЕООД	Допълнителни парични вноски	-	1,055	-
ВНД Пропъртис ЕООД	Допълнителни парични вноски	-	858	-
Делта-Ин ЕООД	Допълнителни парични вноски	5	2,265	-
Лайт Импекс М ЕООД	Допълнителни парични вноски	100	2,072	-
Сий Шипинг ЕООД	Допълнителни парични вноски	12	1,218	-
	Авансово получен дивидент	-	-	340
Бляк сий фишинг ЕООД	Допълнителни парични вноски	-	10	-
Тимбър Експорт ЕООД	Авансово получен дивидент	-	-	2,300
Трикс Лоджистик ЕООД	Допълнителни парични вноски	515	4,154	-
Агроринг инвест ООД	Допълнителна парична вноска	-	100	-
	Предоставен заем	-	35	-
	Лихви	-	153	-
Прометал Трейдинг ЕООД	Авансово получен дивидент	-	-	1,073
	Допълнителна парична вноска	174	175	-
Феникс ресурс СНТ ООД	Допълнителни парични вноски	-	10	-
Гамитрейд 2 ООД	Допълнителна парична вноска	-	20	-
Общо		x	12,163	14,809

По извършените през годината сделки със свързани лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДФК АД

Дейността на ДФК АД (дружеството) за 2015 година се развиваше съобразно поставените от ръководството стратегически решения и конкретни годишни прогнози и планове.

В сравнение с предходната 2014 година основните финансови показатели на групата са следните:

Показатели	2015 година хил. лв.	2014 година хил. лв.
Общо приходи	32	212
Общо разходи	147	55
Печалба (загуба) за периода	(115)	157
Текущи активи	3,447	2,593
Текущи пасиви	15,356	11,397
Нетни активи	8,022	8,137

Ръководството на дружеството счита, че постигнатите резултати са в съответствие с поставените планове и са добра основа за бъдещо развитие.

През 2016 г. ръководството прогнозира увеличение на общия оборот чрез увеличаване обема на продажбите и стремеж към оптимизиране на разходите.

Изпълнителен директор:

29 юни 2016 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
ДФК АД
гр. Бургас

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения индивидуалния финансов отчет ДФК АД (дружеството), който включва индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 и 2014 година, индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за промените в капитала и индивидуален отчет за паричните потоци за годините, завършващи на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения, представени на страници от 7 до 21.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

2. Ръководството на дружеството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален годишен финансов отчет, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за прилагане от Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

3. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се единствено на извършения от нас одит. Одитът бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одита да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалния годишен финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнение на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Основание за квалификации в одиторското мнение

4. Както е оповестено в т. 3.1. от Приложението към индивидуалния финансов отчет, дружеството амортизира притежаваните от него сгради и конструкции, като прилага годишна норма на амортизация – 4%. В процеса на нашия одит ние установихме, че в резултат на непоследователно прилаганата счетоводна политика за амортизация на притежавани сгради и конструкции, финансовият резултат на дружеството за 2015 година е завишен с 63 хил. лв., а нетните му активи към 31 декември 2015 година са завишени с близо 273 хил. лв.

Нашето одиторско мнение върху финансовия отчет на групата за годината, приключваща на 31 декември 2014, издадено на 02 юни 2015 година също беше квалифицирано в това отношение.

Квалифицирано одиторско мнение

5. В резултат на това удостоверяваме, че с изключение на ефекта, описан в параграф 4 по-горе, индивидуалният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2015 и 2014 година, както и финансовите резултати от дейността му и промяната в паричните потоци за годините, завършващи тогава, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за прилагане от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

6. Обръщаме внимание на следното:

6.1. Както е оповестено в т. 2.6. от приложението към индивидуалния финансов отчет, относно валидността на принципа за действащо предприятие, към 31 декември 2015 година, текущите пасиви превишават текущите активи с 11,909 хил. лв. Въпреки това обстоятелство, ръководството на дружеството е уверено, че ще продължи да поддържа нормална дейност и в бъдеще, чрез повишаване ефективността от дейността, самофинансиране и подобряване управлението на капитала. Затова настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен на основата на счетоводното предположение за действащо предприятие, без да се извърши рекласификация и оценка на активите и пасивите по тяхната ликвидационна и изискуема стойност, както то би се наложило, ако дружеството не би могло да продължи съществуването си.

6.2. Обръщаме внимание на оповестеното в т. 2.3. *Консолидация* от приложението към индивидуалния финансов отчет. Към 31 декември 2015 година дружеството притежава пряко двадесет и едно дъщерни дружества. В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерни дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран отчет по смисъла на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*. Дружеството изготвя и представя и консолидирани финансови отчети, които съгласно счетоводното законодателство в България се представят след одобряване на индивидуалните финансови отчети.

6.3. Както е оповестено в т. 5 от приложението към индивидуалния финансов отчет, дружеството притежава акции и дялове в дъщерни дружества, придобити през текущия и предходни отчетни периоди. Част от тези акции и дялове, на стойност 1,957 хил. лв., са придобити през предходен отчетен период, чрез апорт на нетекущи активи. Оценката при придобиването им е извършена от вещи лица, които са назначени по реда на Търговския закон при тяхното апортиране в капитала на дружеството. Тъй като тези акции и дялове не се търгуват на официален финансов пазар, оценката, която е извършена по реда на Търговския закон, може да не е представителна за целите на оценката до тяхната възстановима стойност. Ние не бяхме в състояние да се убедим чрез други независими източници доколко стойността към 31 декември 2015 година, по която са отчетени инвестициите в дъщерни дружества, достоверно отразява тяхната възстановима стойност.

6.4. Обръщаме внимание на оповестеното в т. 11 от приложението към годишния финансов отчет. Дружеството е представило в годишния финансов отчет задължения, свързани с авансово разпределени дивиденди от дъщерни дружества, в размер общо на 14,808 хил. лв. Същевременно, дружествата, изплатили авансовия дивидент, докладват нетни загуби към 31 декември 2015 година в размер на 1,772 хил.лв. Решението на едноличния собственик на капитала не съдържа информация относно периода, за който следва да бъде реализиран посочения дивидент, нито обосновка относно очакваните от дъщерните дружества бъдещи финансови резултати. Ние считаме, че представени по този начин задължения от авансово получен дивидент върху нереализирани печалби, не съответстват на общоприетата практика и биха могли да заблудят потребителите на информация от финансовия отчет.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

7. Съгласно изискванията на Закона за счетоводството в България ние се запознахме с годишния доклад за дейността, отговорно за изготвянето, на който е ръководството на дружеството. Годишният доклад за дейността не представлява част от индивидуалния финансов отчет и е изложен на стр. 22. Считаме, че съществува съответствие между историческата финансова информация, която е представена в годишния доклад за дейността и индивидуалния годишен финансов отчет на дружеството, изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз.

Приморска Одиторска Компания ООД

Мариан Николов
Регистриран одитор

Илия Илиев
Управител

29 юни 2016
Варна

