

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ПРИДРУЖЕН С

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2015**

СЪДЪРЖАНИЕ:

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	3 СТР.
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	11 СТР.
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015	14 СТР.
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	19 СТР.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА ГОДИНАТА , ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА**

Избрани показатели за дейността

Финансови показатели		2015
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	6,519
EBITDA ¹	хил. лв.	4,999
	%	76.68
EBIT ²	хил. лв.	3,959
	%	60.73
Нетна печалба	хил. лв.	4,038
	%	61.94
Активи	хил. лв.	50,470
Дълг ³	хил. лв.	0
Собствен капитал	хил. лв.	49,806
Оборотен капитал ⁴	хил. лв.	49,806

Финансови съотношения		2015
Възвращаемост на собствения капитал (ROE) ⁵	%	8.11
Възвращаемост на инвестиция капитал (ROACE) ⁶	%	7.95
Възвращаемост на активите (ROA) ⁷	%	7.84
Дълг/Активи	%	0.00
Собствен капитал/Активи	%	98.68
Текуща ликвидност (коефициент) ⁸	-	76

¹ EBITDA (earnings before interest, tax, depreciation and amortization) – финансов резултат преди нетни финансови разходи, данъци и амортизация.

² EBIT (earnings before interest and tax) – финансов резултат преди нетни финансови разходи и данъци

³ Дълг – показателят включва задължения по получени лихвени заеми и кредити

⁴ Оборотен капитал – разликата между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

⁵ ROE (return on equity) – изчислява се като нетният финансов резултат след данъци се раздели на усреднената величина на собствения капитал.

⁶ ROACE (return on average capital employed) – изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усреднената величина на инвестиция капитал. Последният представлява разликата между общата сума на активите и краткосрочните задължения към трети лица.

⁷ ROA (return on assets) – изчислява се като финансовият резултат преди нетни финансови разходи и данъци се раздели на усреднената стойност на активите.

⁸ Текуща ликвидност – съотношение между краткосрочните активи и краткосрочните пасиви.

ПРОФИЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Елит Петрол – Ловеч АД (Дружеството) е дружество от групата на водещия български дистрибутор на горива Петрол АД. Основната дейност на Дружеството е свързана с управление на активи, в т.ч. недвижими имоти и движими вещи, както и всяка друга дейност незабранена със закон.

Елит Петрол – Ловеч АД е новоучредено дружество, учредено на 7 януари 2015 година, като еднолично акционерно дружество чрез непарична вноска на активи, в това число земи, сгради, машини и съоръжения в размер на 45,767,800 лв. от страна на едноличния собственик на капитала Елит Петрол АД. Дружеството е вписано в търговския регистър на 20 януари 2015 година.

Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Ловеч 5500, ул. Търговска 12

Акционерен капитал

Регистрирания капитал е представен по неговата номинална стойност. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 45,767,800 лв. е разпределен в 45,767,800 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев. Към 31 декември 2015 година Елит Петрол АД е собственик на 99.9999% от капитала на Дружеството. Две акции са собственост на дружества от група Петрол.

През 2015 година Дружеството не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции. Към 31 декември 2015 година Дружеството не притежава собствени акции.

Мисия

Мисията на Елит Петрол – Ловеч АД е да реализира стабилен растеж на доходността на своите акционери в дългосрочен план, ангажирайки се с отговорност към своите клиенти, служители, партньори и към обществото като цяло.

Стратегия

Основната стратегическа цел пред Елит Петрол – Ловеч АД е нарастването на стойността на активите, притежавани от Дружеството, чрез осигуряването на оптимално управление.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

Управителни органи

Към 31 декември 2015 година Дружеството се управлява от Съвет на Директорите (СД). По-долу са представени имената и функциите на членовете на Съвета на директорите.

Съвет на директорите

Станислав Васков Стоянов	Председател и Изпълнителен директор
Владислав Кръстев Георгиев	Зам. Председател
Христо Димитров Мирчев	Член

В съответствие с изискванията на чл. 187д и 247 от Търговския закон, Елит Петрол – Ловеч АД представя следната информация за членовете на своите управителни органи:

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

В този си състав съветът на директорите е от януари 2015 година и е с мандат не по-дълъг от 5 години. Общата сума на начислените възнаграждения на Съвета на директорите на Дружеството както физически така и юридически лица, включена в разходите за персонала за цялата 2015 година, възлиза на 5 хил. лв.

Информация относно придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

През 2015 година членовете на СД не са придобивали или прехвърляли акции и облигации на Дружеството.

Права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на Дружеството

Уставът на дружеството не предвижда конкретни права на членовете на СД да придобиват акции и облигации на Дружеството.

Участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

А) Участия в управлението:

Станислав Васков Стоянов ЕГН:8110113065

- Представляващ и Председател на съвета на директорите на „Грифон Пауър“ ЕАД, ЕИК:203831856;
- Представляващ и Председател на съвета на директорите на „Елит Петрол“ АД, ЕИК:200484172.

Владислав Кръстев Георгиев ЕГН:7907253201

- Зам. председател на съвета на директорите на „Грифон Пауър“ ЕАД, ЕИК:203831856;
- Зам. председател на съвета на директорите на „Елит Петрол“ АД, ЕИК:200484172;
- Зам. председател на съвета на директорите на „БПИ“ АД, ЕИК:121382547;
- Управител на „Иншурънс Нетуърк Брокер“ ЕООД, ЕИК:200442885.

Управителни органи (продължение)

Христо Димитров Мирчев ЕГН:8606270062

- Представяващ и Председател на съвета на директорите на „БПИ“ АД, ЕИК:121382547;
- Член на съвета на директорите на „Грифон Пауър“ ЕАД, ЕИК:203831856;
- Член на съвета на директорите на „Елит Петрол“ АД, ЕИК: 200484172.

Б) Дялови участия:

Станислав Васков Стоянов ЕГН:8110113065 – няма дялови участия към 31.12.2015г.

Владислав Кръстев Георгиев ЕГН:7907253201

- Едноличен собственик на капитала на „Иншурънс Нетуърк Брокер“ ЕООД, ЕИК:200442885

Христо Димитров Мирчев ЕГН:8606270062 – няма дялови участия към 31.12.2015г.

Информация относно сключени договори по чл. 240б от ТЗ

През 2015 г. членове на СД или свързани с тях лица не са сключвали договори по чл.240б от ТЗ, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Човешки ресурси

Дружеството е с малък брой административно-управленски персонал, поради което не разработва собствена стратегия за човешките ресурси. Изпълнителният състав отговаря на изискванията за извършване на специфичната дейност, за която е нает.

Наличие на клонове на Дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

Анализ на дейността на Дружеството

Анализ на пазарната среда

Макроикономически условия³

Дейността на Дружеството се влияе от общото икономическо състояние на страната и по-конкретно от степента на успешно прилагане от страна на правителството на пазарно-ориентирани икономически реформи, изменението на брутният вътрешен продукт (БВП) и покупателната сила на българските потребители.

През 2015 година БВП на страната отчете реален ръст от 3% на годишна база при повишение от 1.5% за 2014 година. Реалният ръст на БВП значително превиши прогнозите от началото на 2015 г. за средно-годишно повишение на показателя от 1.7-1.8%. Основен принос за нарастващия темп на растеж на БВП оказва нетния износ.

³ Източник: НСИ, БНБ

Анализ на пазарната среда (продължение)

Причина за положителния ефект на нетния износ в общия ръст на БВП беше същественото нарастване в началото на годината на износа на стоки, породено главно от възобновяването дейността на съществуващите нефтопреработващи производствени мощности след спиране за профилактика, както и изграждането на допълнителни производствени мощности на нефтопродукти, което приключи през 2015 година. Допълнителен положителен ефект върху нетния износ оказа и ръстът на други групи стоки с високи конкурентни предимства. Освен нетния износ на стоки, ръст на годишна база отчетоха и инвестициите в основен капитал и крайното потребление в страната.

Износът на стоки и услуги през 2015 година отчете увеличение от 7.6%, но същевременно вносът нарасна с 4.4% за годината, така нетния износ на стоки и услуги през 2015 година отчете положителен принос от 2.1% върху изменението на БВП. През 2015 инвестициите в основен капитал нарасна с 2.5% на годишна база (2014: 3.4%), което допринесе за увеличение с 0.5% на БВП за годината. Крайното потребление отчете годишен ръст от 0.7% и принос в БВП от 0.5%. Негативен ефект от минус 0.1% върху изменението на брутния вътрешен продукт за 2015 година оказа физическото изменение на запасите през годината.

През 2015 г. нивото на безработица в страната се понижи до 9.2% през 2015 г. (2014: 11.4%), като броят на заетите през годината запазва равнището на увеличение от 0.4% през 2014 г. Основен принос за подобряването на пазара на труда имаха подсекторите по предоставяне на услуги, както и подсекторите на индустрията.

Нивото на инфлация (Хармонизираният индекс на потребителските цени) в страната достигна до -0.9% на годишна база при -2% за 2014 година, като се запази дефлационната тенденция от предходната година. Низходящата динамика на индикатора се дължи в най-голяма степен на дефлационното влияние на външната среда, чрез низходящата динамика на международните цени на стоки и суровини. Вътрешната среда, която се характеризираше със слабо нарастващо вътрешно търсене и по-ниски производствени разходи на фирмите, не оказваше натиск за повишение на потребителските цени. Косвените ефекти от по-ниските цени на горивата и производствени разходи на фирмите, свързани с поевтиняването на стоките за междинно потребление и намаляващите номинални разходи за труд на единица продукция, имаха ограничаващ ефект върху ценовата динамика на ХИПЦ.

Резултати от дейността

Приходи от дейността

През 2015 година Дружеството отчита приходи от продажби в размер на 6,039 хил. лв. Приходите от продажби са генерирани изцяло от приходи от наем на инвестиционни имоти. Отчетените за 2015 година други приходи в размер на 480 хил. лв. представляват почти изцяло (97%) приходи от продажба на инвестиционни имоти в размер на 467 хил. лв.

Оперативни разходи

Разходи за материали и консумативи

За 2015 година Дружеството отчита разходи за материали в размер на 1,258 хил. лв., което се дължи изцяло на отчетените на разход придобити активи под прага за признаване като имоти, машини и съоръжения.

Оперативни разходи (продължение)

Разходи за външни услуги

През 2015 година Елит Петрол - Ловеч АД отчита разходи за външни услуги в размер на 207 хил. лв. С най-голям относителен дял (95%) в общите външни услуги са отчетените разходи за държавни и общински такси свързани с вписването на апортираните в Дружеството активи.

Амортизации

Разходите за амортизация на нематериални активи и инвестиционни имоти се начисляват на база на полезния живот на активите, като се прилага линейният метод на амортизация. През 2015 година Дружеството отчита разходи за амортизация в размер на 1,040 хил. лв.

Разходи за персонала

За 2015 година Елит Петрол – Ловеч АД отчита разходи за персонала в размер на 13 хил. лв.

Други разходи

Като други разходи се отчитат разходите за брак, липси и отписани активи, местни данъци и такси, разходи по застрахователни обезщетения, представителни разходи и загубата от продажба на инвестиционни имоти. През 2015 година Дружеството отчита други разходи в размер на 42 хил. лв., основно разходи за местни данъци и данъци върху разходите в размер на 21 хил. лв. и разходи за застрахователни обезщетения в размер 20 хил. лв.

Оперативна печалба

През 2015 година Елит Петрол - Ловеч АД отчита оперативна печалба преди амортизации, лихви и данъци (EBITDA) в размер на 4,999 хил. лв.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи на Елит Петрол - Ловеч АД се състоят основно от приходи от лихви по предоставени заеми и търговски вземания. За 2015 година Дружеството отчита финансови приходи в размер на 535 хил. лв., 76% от които представляват лихви по предоставени заеми.

Финансовите разходи за 2015 година в размер на 7 хил. лв. и представляват основно разходи за лихви по търговски и други задължения.

Финансово състояние

Към края на 2015 година Дружеството няма задължения по лихвени заеми, кредити и договори за финансов лизинг. Оборотния капитал на Дружеството е в размер на 49,806 хил. лв., а нетните активи 49,806 хил. лв. Дружеството има общо активи в размер на 50,470 хил. лв. и текущи задължения в размер на 664 хил. лв.

Основните показатели, които дават информация относно финансовото състояние на Елит Петрол – Ловеч АД са представени в секцията *Избрани показатели за дейността*.

Финансови инструменти и управление на рисковете

През 2015 година Дружеството не е използвало финансови инструменти за управление на финансовия риск и хеджиране на позиции.

Финансовите инструменти и рискове, на които е изложено Дружеството са подробно оповестени в бележка 20 към финансовия отчет към 31 декември 2015 година.

Условни задължения

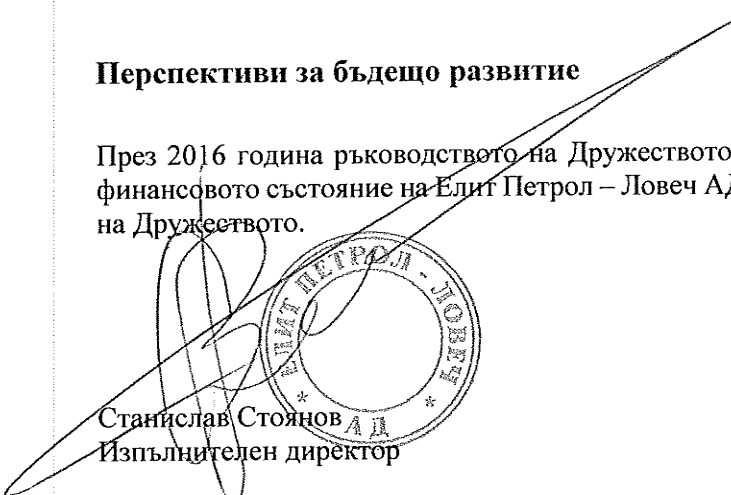
През месец март 2015 година Дружеството учредява в полза на несвързано лице особен залог върху движими вещи и първи по ред особен залог на търговското си предприятие за обезпечаване на задължение на Дружеството-майка по договор за синдикиран банков кредит от 2011 година и допълнителни споразумения към него. През месец май 2015 година по учредения особен залог е предприето изпълнение по реда на Закона за особените залози. В резултат от изпълнението отделни активи от предприятието на Дружеството са продадени на търгове. С цената от реализираното имущество са погасени задължения по кредита в размер на 40,110 хил. лв. Остатъчният дълг е погасен изцяло през месец август 2015 година с плащания от страна на Дружеството-майка, главен длъжник по кредита. Към 31 декември 2015 година Дружеството няма условни задължения.

Събития след края на отчетния период

През месец февруари 2016 година е възложена данъчна ревизия на Дружеството, обхващаща задължение за ДДС за периода от януари до декември 2015 година. Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет данъчната ревизия не е завършена.

Перспективи за бъдещо развитие

През 2016 година ръководството на Дружеството ще насочи усилията си към подобряване на финансовото състояние на Елит Петрол – Ловеч АД и увеличаване стойността на нетните активи на Дружеството.



Станислав Стоянов АД
Изпълнителен директор

9 май 2016 година

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



RSM Bulgaria Ltd.

42 G. S. Rakovski Str.
1202 Sofia, Bulgaria

T: +359 (0) 2 49186 30
F: +359 (0) 2 987 09 34

www.rsm.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА “ЕЛИТ ПЕТРОЛ-ЛОВЕЧ” АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на компанията “ЕЛИТ ПЕТРОЛ-ЛОВЕЧ” АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за годишния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на 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, е на ръководството.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в годишния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия 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 в годишния финансов отчет.

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Ние не получихме достатъчни и убедителни одиторски доказателства, които да потвърдят в разумна степен на сигурност оценката на ръководството за събираемост на вземания от Дружеството-майка, което е във влошено финансово състояние към 31 декември 2015 година, представени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 година и в бележки 14, 20 и 21 от приложенията към финансовия отчет като предоставени заеми на стойност 10,163 хил.лв.

В резултат от това, ние не бяхме в състояние да определим дали не биха се наложили корекции в представените в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 година „Предоставени заеми“ и елементите, съдържащи се в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчета за промените в собствения капитал.

2. Ние не получихме достатъчни и убедителни одиторски доказателства, които да потвърдят в разумна степен на сигурност оценката на ръководството за събираемост на вземания от Дружеството-майка, което е във влошено финансово състояние към 31 декември 2015 година, представени в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 година и в бележки 15, 20 и 21 от приложенията към финансовия отчет, като търговски и други вземания на стойност 40,119 хил.лв.

В резултат от това, ние не бяхме в състояние да определим дали не биха се наложили корекции в представените в Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 година „Търговски и други вземания“ и елементите, съдържащи се в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчета за промените в собствения капитал.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на компанията „ЕЛИТ ПЕТРОЛ-ЛОВЕЧ“ АД за периода приключващ към 31 декември 2015 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания – Годишен доклад за дейността, съгласно Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството (Отм.), ние се запознахме със съдържанието на годишния доклад за дейността на Компанията. Годишният доклад за дейността не е част от финансовия отчет на Компанията. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на „ЕЛИТ ПЕТРОЛ-ЛОВЕЧ“ АД, съгласно чл.33 от Закона за счетоводството (Отм.), съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания от нас годишен финансов отчет към и за годината завършваща на 31 декември 2015г. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, се носи от Ръководството на Компанията.

СОП „РСМ България“ ООД**Управител:****ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА****Регистриран одитор, отговорен за одита:****ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА****13 май 2016 година****гр. София, България**

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2015

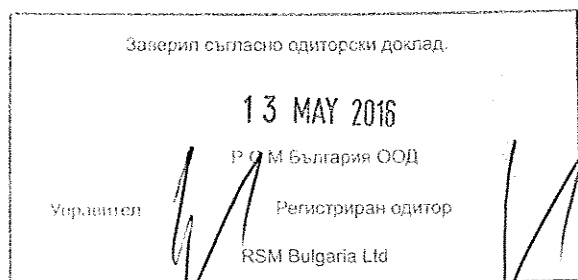
	Бележка №	2015 хиЛ. лв.
Приходи от продажби	5	6,039
Други приходи	6	480
Разходи за материали	7	(1,258)
Разходи за външни услуги	8	(207)
Разходи за персонала	9	(13)
Разходи за амортизация	13	(1,040)
Други разходи	10	(42)
Финансови приходи	11	535
Финансови разходи	11	(7)
Печалба преди данъци		4,487
Разход за данък	12	(449)
Печалба за годината		4,038
Общо всеобхватен доход за годината		4,038

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор



Галина Петрова
Съставител

9 май 2016 година



(Бележките от страница 19 до страница 43 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

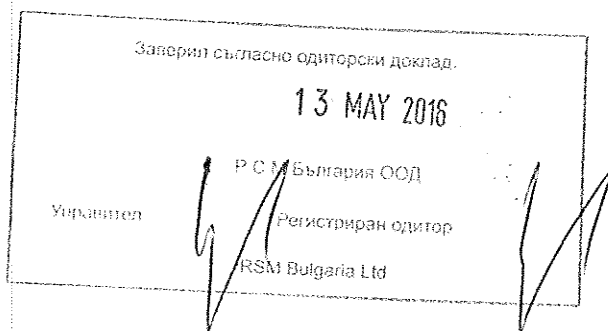
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2015 година

	Бележка №	31 декември 2015 хил. лв.
Текущи активи		
Предоставени заеми	14	10,163
Търговски и други вземания	15	40,263
Нетекущи активи, държани за продажба		42
Парични средства	16	2
Общо текущи активи		50,470
Общо активи		50,470
Собствен капитал		
Регистриран капитал	17	45,768
Натрупана печалба		4,038
Общо собствен капитал		49,806
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	18	215
Текущи данъци върху доходите	19	449
Общо текущи пасиви		664
Общо пасиви		664
Общо собствен капитал и пасиви		50,470

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор

Галина Петрова
Съставител

9 май 2016 година



(Бележките от страница 19 до страница 43 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

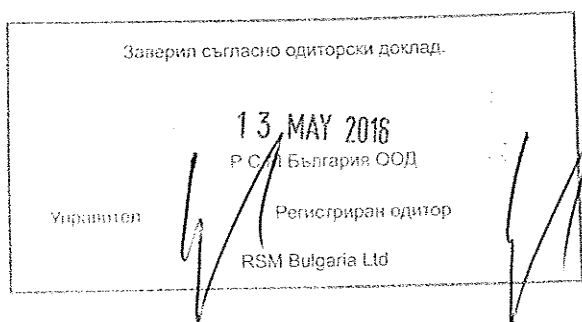
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

	Регист- риран капитал хил. лв.	Общи резерви хил. лв.	Натр. печалба хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо на 7 януари 2015 година	-	-	-	-
Операции със собствениците				
Емисия на собствен капитал	45,768	-	-	45,768
Всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	4,038	4,038
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	4,038	49,806
Салдо на 31 декември 2015 година	45,768	-	4,038	49,806

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор

Галина Петрова
Съставител

9 май 2016 година



(Бележките от страница 19 до страница 43 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

2015
хил. лв.

Парични потоци от оперативна дейност

Постъпления от контрагенти	8,190
Плащания към контрагенти	(482)
ДДС платен към бюджета	(1,971)
Плащания, свързани с персонала	(12)

Нетен паричен поток за оперативна дейност 5,725

Парични потоци от инвестиционна дейност

Предоставени заеми	(9,818)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	4,051
Получени лихви	45

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност (5,722)

Парични потоци от финансова дейност

Изплатени лихви и комисионни	(1)
------------------------------	-----

Нетен паричен поток за финансова дейност (1)

Нетно увеличение (намаление) на паричните средства през годината 2

Парични средства в началото на годината -

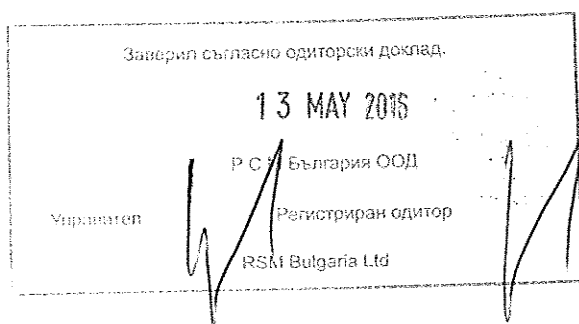
Парични средства в края на годината (виж също бележка 16) 2

Станислав Стоянов
Изпълнителен директор



Галина Петрова
Съставител

9 май 2016 година



(Бележките от страница 19 до страница 43 са неразделна част от съдържанието на този финансов отчет)

БЕЛЕЖКИ
КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**1. Правен статут и предмет на дейност**

Елит Петрол - Ловеч АД (Дружеството) е регистрирано в Агенция по вписвания през януари 2015 година с ЕИК 203370875 като еднолично акционерно дружество с едноличен собственик на капитала Елит Петрол АД. През ноември 2015 година е пререгистрирано в акционерно дружество с основен акционер Елит Петрол АД. Адресът на регистрация на Дружеството е гр. Ловеч 5500, ул. Търговска 12 (виж също бележка 17).

Предметът на дейност на Дружеството по регистрация е обработка, внос, износ, маркетинг, пласментно – снабдителна и търговска дейност с петрол и петролни продукти, както и всяка друга дейност, незабранена със закон или друг нормативен акт. Основната дейност, осъществявана от Дружеството през 2015 година е управление, отдаване под наем и продажба на недвижими имоти.

Дата на финансов отчет: 31 декември 2015 година

Текущ период: годината, започваща на 7 януари 2015 година (датата на учредяване на Дружеството) и завършваща на 31 декември 2015 година.

Предходен период: няма, тъй като дружеството е регистрирано през месец януари 2015 година.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 9 май 2016 година.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи**2.1. Общи положения**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Прилагане на нови и ревизирани МСФО**2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период**

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 година:

- Изменение на МСС 16 и МСС 38 (Годишни подобрения Цикъл 2010-2012, издаден през декември 2013 година) – Изменението е приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 година, пояснява как се третират бруtnата балансова стойност и натрупаната амортизация, в предприятия които използват модела на преоценка. Тъй като Дружеството не използва модела на преоценка, не е имало ефект върху финансовите отчети.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

2.2.1. Стандарти и разяснения, влезли в сила и приложени през текущия отчетен период (продължение)

- Промени в МСС 19, озаглавена Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден през ноември 2013 година) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 година Измененията имат за цел да се опрости и изясни отчитането на свързаните с планове за дефинирани доходи вноски на служители или трети страни. По-специално, някои планове с дефинирани доходи изискват от наетите лица или третите страни да участват в разходите по плана. Участието на наетите лица намалява разходите на предприятието за доходите. Предприятието анализира дали вноските на третите страни намаляват разходите на предприятието за доходите или представляват право на възстановяване. Вноските от наетите лица или третите страни са предвидени във формалните условия на плана (или са породени от конструктивно задължение, което е извън тези условия) или са по усмотрение. При плащането им, вноските по усмотрение от наетите лица или третите страни намаляват разходите за текущ трудов стаж. Тъй като Дружеството няма планове за доходи след напускане, измененията не са имали ефект върху финансовия отчет.
- Изменение на МСС 24 (Годишни подобрения 2010-2012 Цикъл, издаден през декември 2013 година) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 година, пояснява как да бъдат оповестени сделките и плащанията за услуги, свързани с ключов ръководен персонал, от друго предприятие („управляващо предприятие“).
- Изменение на МСС 40 (Годишни подобрения 2011-2013 Цикъл, издаден през декември 2013 година) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 година, пояснява прилагането на МСФО 3 и МСС 40 по отношение на придобиване на инвестиционни имоти. МСС 40 изисква от съставители да се прави разлика между инвестиционни имоти и ползван от собственика имот. МСФО 3 помага да се определи дали придобиването на инвестиционен имот е бизнес комбинация. Изменението няма ефект върху финансов отчет на Дружеството.
- Изменение на МСФО 3 (Годишни подобрения 2011-2013 Цикъл, издаден през декември 2013 година) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 година, се пояснява, че МСФО 3 изключва от своя обхват счетоводното отчитане на формирането на всяко съвместно споразумение. Това не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.
- Изменение на МСФО 8 (Годишни подобрения 2010-2012 Цикъл, издаден през декември 2013 година) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 година, изисква оповестяване на решенията, направени от ръководството при прилагане на критериите за обединяване на Оперативните сегменти, и пояснява, че равняване на сумата на активите на сегментите на отчитане на активите на предприятието се изисква само, ако активите на сегмента се отчитат редовно. Тези разяснения не са имали ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
- Изменение на МСФО 13 (Годишни подобрения 2011-2013 Цикъл, издаден през декември 2013 година) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 година, се пояснява, изключението в МСФО 13 – стандарта позволява на предприятието да оцени справедливата стойност на група от финансови активи и финансови пасиви на нетна база - се прилага за всички договори (включително нефинансови), попадащи в обхвата на МСС 39 / МСФО 9. Това не е имал ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

Дружеството не е приложило следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 (списъкът не включва информация за нови или изменени изисквания, които засягат междинно финансово отчитане или за първи път прилагане (преминаване към) на МСФО, тъй като те не са от значение за настоящите отчети по МСФО).

Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

- Промени в МСС 1, озаглавени Инициатива във връзка с оповестяванията (издаден през декември 2014 година) – Измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година. В тях се изясняват и се дават насоки за същественост и агрегиране, представяне на междинни суми, за структурата на финансовите отчети и оповестяването на счетоводната политика. Измененията не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
- Изменения в МСС 16 и МСС 38, озаглавени Изясняване на приемливи методи на амортизации (издадени през май 2014 година) - Измененията добавят насоки и да изяснят, че:
 - (i) използването на методи, основани на приходите, за да се изчисли амортизацията на актив е неуместно, защото приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив като цяло отразява фактори, различни от консумацията на икономическите ползи, въплътени в актива, и
 - (ii) приходът обикновено се предполага, че е неподходяща основа за измерване на консумацията на икономическите ползи, въплътени в нематериален актив; Въпреки това, тази презумпция може да бъде оборена в някои ограничени случаи. Те са проспективно в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година. Ръководството не предвиждат никакъв ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
- Изменения в МСС 16 и МСС 41, озаглавен Земеделие: приносител растения (издадени през юни 2014 година) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година, се определят Растение носител - т.е. живи растения, които се използват единствено за да произвеждат земеделска продукция, използват се над няколко периода и обикновено са бракувани в края на продуктивния им живот (например грозде лози, каучукови дървета, маслени палми) - включват ги в обхвата на МСС 16. Продукцията, която се отглежда на приносител растения остава в обхвата на МСС 41. Дружеството няма селскостопанска дейност и Ръководството не предвижда никакъв ефект върху финансовите отчети.
- Изменение на МСС 19 (Годишни подобрения 2012-2014 Цикъл, издаден през септември 2014 година) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година, се пояснява, че корпоративните облигации с високо качество, използвани при оценката на дисконтовия процент за доходи след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута като ползите ще бъдат платени. Ръководството не очаква това изменение да има ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

- Изменения в МСС 27, озаглавена метод на собствения капитал в отделните финансови отчети (издаден през август 2014 година) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година, възстановяват вариант на метода собствения капитал, позволява на правните субекти да използват метода на собствения капитал за отчитане на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети.
- Изменение на МСФО 5 (Годишни подобрения 2012-2014 Цикъл, издаден през септември 2014 година) - Изменението, приложимо за бъдещи периоди за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година, добавя специфични насоки когато предприятието прекласифицира актива (или групата за извеждане от употреба) от държани за продажба да се предостави за разпределение към собствениците, или обратно, и за случаите, в които актива престава да е държан за продажба.
- Изменение на МСФО 7 (Годишни подобрения 2012-2014 Цикъл, издаден през септември 2014 година) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година, добавя насоки за изясняване дали даден договор за сервизно обслужване е с продължаващо участие в прехвърлен актив. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден през ноември 2009 и редактиран през октомври 2010) – Този стандарт въвежда нови изисквания за класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване. МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди. Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата. Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39. МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на/ или след 1 януари 2018 (по-ранно прилагане е разрешено), все още не е приет от ЕС. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително, също така, че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството. Въпреки това, не е

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

2.2.2. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

- Изменения в МСФО 10 и МСС 28, озаглавен Продажба или вноски на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издаден през септември 2014 година) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година, са насочени към текущия конфликт между двата стандарта и се изяснява дали печалбата или загубата трябва да се признават изцяло, когато сделката включва бизнес, и частично, ако включва активи, които не представляват бизнес.
- Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28, озаглавени Инвестиционни предприятия: прилагане на изключението за консолидация (издаден през декември 2014 година) – Изменението е приложимо към годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година. Изяснява се прилагането на консолидационни изключения за инвестиционни предприятия и техните дъщерни дружества. Определя се дали дадено предприятие е инвестиционно предприятие. Дружеството не счита това изменение да има ефект върху финансовите отчети.
- Изменения в МСФО 11 озаглавени Счетоводно отчитане на придобиванията на дялове в съвместно контролирани дейности. (издадени през май 2014 година) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 година Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес. Измененията се отнасят както за първоначално придобиване на участие в съвместна дейност, така и придобиването на допълнително участие . Дружеството не очаква това изменение да има ефект върху финансовите отчети.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиентите (издадени през май 2014 година) - Новият стандарт, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 година, заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (ПКР-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти, и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приети във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите. Въпреки това, не е възможно да се осигури разумна оценка на това действие, докато не е завършен подробен преглед.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**2.3. Функционална валута и валута на представяне**

Функционална валута е валутата на основната икономическа среда, в която едно дружество функционира и в която главно се генерират и изразходват паричните средства. Тя отразява основните сделки, събития и условия, значими за Дружеството.

Този финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

2.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки и преценки

Приложението на МСФО изисква от Ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на финансовия отчет, с цел определяне стойността на някои активи, пасиви, приходи и разходи. Те се извършват въз основа на най-добрата преценка на Ръководството, базирана на анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Предположенията, направени от Ръководството при прилагането на МСФО по отношение на оценки по справедлива стойност, които имат съществен ефект върху финансовия отчет или счетоводните оценки, които биха могли да доведат до съществени корекции през следващите периоди, са оповестени в бележка 4.

2.5. Приложение на принципа за действащо предприятие

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие. Формираният финансов резултат за 2015 година е печалба след данъци в размер на 4,038 хил. лв. Текущите пасиви на дружеството са покрити в пълен размер от текущите му активи, като то има добри показатели за ликвидност и автономност. Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност в бъдеще и ще бъде в състояние да плаща редовно дължимите задължения в съответствие с поетите договорни ангажменти. Няма планове или намерения за прекратяване или ликвидирание на дружеството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

3. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход**3.1. Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи**

При първоначалното признаване имотите, машините, съоръженията, оборудването и нематериални активи се оценяват по цена на придобиване. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат съществени компоненти с различна продължителност на полезен живот, тези компоненти се отчитат като самостоятелни активи.

При последващата им оценка имотите, машините, съоръженията, оборудването и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценка (виж също бележка 3.4.2.).

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. 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 годината, през която са направени.

Стойностният праг за признаване на имоти, машини, съоръжения и нематериални активи е седемстотин лева. Капиталови разходи под тази стойност, отчетени през годината, се включват в отчета за всеобхватния доход за съответния период, през който са направени.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (определят се като разлика между постъпленията и преносната стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалбата или загубата за периода.

Когато използването на имоти, машини, съоръжения и оборудване се промени от използвани от Дружеството в оперативната дейност в инвестиционни имоти, те се рекласифицират в инвестиционни имоти.

Амортизациите се начисляват на база на определения полезен живот като последователно се прилага линейния метод. Амортизацията се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Не се начисляват амортизации на земите, активите в процес на изграждане и напълно амортизираните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

Административни и търговски сгради	25 години
Машини, съоръжения и оборудване	2–25 години
Офис обзавеждане	7 години

Начисляването на амортизацията започва от началото на месеца, следващ месеца, в който активът е наличен за употреба и се прекратява на по-ранната от датата на класифицирането му като държан за продажба в съответствие с МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности* или датата на отписването му.

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят съответните промени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

3.2. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имот, държан от Дружеството за получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала, или и за двете (включително имоти в процес на изграждане, които ще бъдат държани за същите цели).

Инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, намалена с размера на начислената амортизация и евентуални загуби от обезценка (виж също бележка 3.4.2.).

Печалбата или загубата от продажбата на инвестиционен имот (разликата между нетните постъпления от продажбата и преносната стойност на имота) се признава нетно в други приходи/други разходи в печалбата или загубата за периода.

Амортизациите на инвестиционните имоти се начисляват в печалбата или загубата на база полезния им живот, като последователно се прилага линейния метод.

Очакваните срокове на полезен живот за инвестиционните имоти е както следва:

Административни и търговски сгради	25 години
Машины, съоръжения и оборудване	2–25 години
Офис обзавеждане	7 години

Към края на всеки отчетен период Ръководството на Дружеството прави преглед на полезния живот и метода на амортизация на инвестиционните имоти. В случай, че се установи, че съществуват различия между очакванията и предишните приблизителни оценки, се правят съответните промени.

3.3. Финансови инструменти

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи като предоставени кредити и вземания, а недеривативните финансови пасиви - като други финансови пасиви.

3.3.1. Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и издадени дългови ценни книжа на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърля правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**3.3.2. Недеривативни финансови активи – оценяване****Предоставени кредити и вземания**

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират.

Парични средства

В отчета за паричните потоци паричните средства включват паричните средства в брой и по банкови сметки.

3.3.3. Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

3.4. Обезценка**3.4.1. Недеривативни финансови активи**

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка. Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

3.4.1. Недеривативни финансови активи (продължение)

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

3.4.2. Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от материални запаси и отсрочени данъчни активи) се прегледват към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че преносната стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че преносната стойност на актива не надвишава преносната стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

3.5. Регистриран капитал

Акционерният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.6. Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

3.7. Данък върху дохода

Данъкът върху дохода включва текущия данък върху печалбата и отсрочените данъци. Данъкът върху дохода се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**3.7. Данък върху дохода (продължение)**

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчната ставка, която се очаква да се прилага за временните разлики, когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Съгласно действащото за 2015 година данъчно законодателство, данъчната ставка, която се прилага при изчисляване на данъчните задължения на Дружеството е 10%. При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2015 година е използвана данъчна ставка 10%.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци за приспадащи се временни разлики и за данъчна загуба се признава, само доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват, доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на редица фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

3.8. Признаване на приходи и разходи**3.8.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи**

Приход се признава когато същественият риск от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**3.8.1. Приходи от продажба на стоки, услуги и други приходи (продължение)**

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички връщания, търговски отстъпки и количествени рабати и включват брунтните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими.

Приходите от наеми от инвестиционни имоти се признават по линеен метод за срока на наема. Лизингови стимули се признават като неделима част от общия приход от наем за срока на наема. Приходи от наем от други имоти се признават като други приходи.

Печалбата (загубата) от продажбата на имоти, машини, съоръжения, нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в печалбата или загубата на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата му справедливата стойност на получения и преносната стойност на разменения актив.

3.8.2. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви. Финансовите разходи включват разходи за лихви, банкови такси, комисионни и други финансови разходи.

Разходите по заеми, които могат пряко да се отнесат към актив, за който процесът на придобиване, строителство или производство, преди да стане готов за предвижданата му употреба или продажба, непременно отнема значителен период от време, се капитализират като част от стойността на този актив. Всички останали финансови приходи и разходи се отразяват в печалбата или загубата за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

3.9. Оперативен лизинг

Разходите за наети активи по договори за оперативен лизинг се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора.

Приходите, реализирани от отдадени по договори за оперативен лизинг активи се признават в печалбата или загубата на линейна база за срока на договора. Първоначалните разходи, пряко свързани със сключването на лизинговия договор, се капитализират в стойността на актива и се признават като разход на линейна база за срока на лизинговия договор.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**4. Определяне на справедливи стойности**

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности, която включва извършване на дейности по всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3.

Значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките се преглеждат регулярно. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава се оценяват получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Ръководството на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в бележка 20 – Финансови инструменти.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

5. Приходи от продажби

През 2015 година Дружеството е отчетло приходи от наем на инвестиционни имоти в размер на 6,039 хил. лв.

6. Други приходи

	2015 хил. лв.
Печалба от продажба на инвестиционни имоти, в т.ч.:	467
<i>Приходи от продажба</i>	44,199
<i>Преносна стойност</i>	(43,732)
Други	13
	<u>480</u>

7. Разходи за материали

	2015 хил. лв.
Разходи за активи под стойностен праг за ИМСО	1,258
	<u>1,258</u>

8. Разходи за външни услуги

	2015 хил. лв.
Държавни и общински такси	197
Консултации и обучение	6
Ремонт и поддръжка	1
Други	3
	<u>207</u>

9. Разходи за персонала

	2015 хил. лв.
Възнаграждения	12
Социални осигуровки и надбавки	1
	<u>13</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

10. Други разходи

	2015 хил. лв.
Местни данъци и данъци върху разходите	21
Разходи по застрахователни обезщетения	20
Глоби и неустойки	1
	<u>42</u>

11. Финансови приходи и разходи

	2015 хил. лв.
Финансови приходи	
Приходи от лихви, в т.ч.	535
<i>Лихви по предоставени заеми</i>	405
<i>Лихви по търговски вземания</i>	130
	<u>535</u>
Финансови разходи	
Разходи за лихви, в т.ч.	(5)
<i>Лихви по търговски и други задължения</i>	(5)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(2)
	<u>(7)</u>
Финансови приходи, нетно	<u>528</u>

12. Данъчно облагане

12.1. Разходи за данъци

Разходът за данък, признат в печалбата или загубата, включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата, съгласно изискванията на МСС 12 *Данъци върху дохода*.

	2015 хил. лв.
Текущ разход за данък	449
Разход за данък	<u>449</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

12.2. Ефективна данъчна ставка

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2015 година са представени в следната таблица:

	2015 хил. лв.
Печалба за годината	4,487
Приложима данъчна ставка	10%
Корпоративен данък при използване на приложимата данъчна ставка	449
Разход за данък	449
Ефективна данъчна ставка	10.01%

До изтичането на 5 години от края на годината, за които Дружеството е подало или е следвало да подаде декларация, съответните данъчни периоди могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи. В следствие на такива проверки е възможно да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

13. Инвестиционни имоти

	31 декември 2015 хил. лв.
Отчетна стойност	
Салдо в началото на годината	-
Нараствания в резултат на придобивания	44,812
Излезли	(44,770)
Трансфер към активи, държани за продажба	(42)
Салдо в края на годината	-
Нагрупана амортизация	
Салдо в началото на годината	-
Амортизация за годината	1,040
Амортизация на излезли инвестиционни имоти	(1,040)
Салдо в края на годината	-
Преносна стойност в началото на годината	-
Преносна стойност в края на годината	-

Инвестиционните имоти са придобити от Дружеството основно като апортна вноска при неговото учредяване от Дружеството-майка. През периода инвестиционните имоти са отдавани под наем, като са отчетени приходи в размер на 6,039 хил. лв. (виж също бележка 5.).

Към края на отчетния период почти всички инвестиционни имоти са продадени, в резултат на което е реализирана печалба в размер на 467 хил. лв. (виж също бележка 6.).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

13. Инвестиционни имоти (продължение)

Дружеството прекласифицира непродадените инвестиционни имоти в нетекущи активи, държани за продажба – земи с обща преносна стойност към 31 декември 2015 година в размер на 34 хил. лв. и сгради с обща преносна стойност към 31 декември 2015 година в размер на 8 хил. лв.

Нетекущите активи, държани за продажба са оценени и представени в настоящия финансов отчет съгласно изискванията на МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности*.

Намеренията на ръководството на дружеството са тези активи да бъдат продадени в най-кратки срокове.

14. Предоставени заеми31 декември
2015

хил. лв.

Краткосрочни заеми предоставени на свързани лица

10,163

10,163

Предоставените заеми включват краткосрочен заем, отпуснат на траншове през 2015 година на Дружеството-майка, който е лимитиран до 10,000 хил. лв. Под формата на лихва, Дружеството-майка плаща възнаграждение в размер на 8.6% на годишна база. Заемът е за покриване от Дружеството-майка на краткосрочни задължения.

Вземанията за главници по заема към 31 декември 2015 година са в размер на 9,804 хил. лв., а вземанията за лихви по заема – 359 хил. лв.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която предоставените заеми са представени в отчета за финансовото състояние е разумно приближение на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2015 година, категоризирана в ниво 3.

Вземанията по предоставени заеми на свързани лица са оповестени също в бележка 21.

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с предоставени заеми, са представени в бележка 20.

15. Търговски и други вземания31 декември
2015

хил. лв.

Вземания от свързани лица

40,119

Вземания от клиенти

144

40,263

Вземанията от свързани лица са оповестени в бележка 21.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

15. Търговски и други вземания (продължение)

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която търговските и други вземания са представени в отчета за финансовото състояние е разумно приближение на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2015 година, категоризирана в ниво 3.

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в бележка 20.

16. Парични средства

Като парични средства са представени наличности по банкови сметки и в брой в размер на 2 хил. лв.

17. Регистриран капитал

Регистрираният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 45,768 хил. лв., е разпределен в 45,767,800 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 1 лев и е формиран изцяло от непарична вноска – апорт на имоти, оборудване и съоръжения от Дружеството-майка Елит Петрол АД при регистрацията на Дружеството.

Към края на отчетния период основната част от акциите са притежание на Дружеството-майка, с изключение на две акции, които са собственост на дружества от Група Петрол.

18. Търговски и други задължения

	31 декември 2015 хил. лв.
Търговски задължения към свързани лица	132
Задължения по получени аванси	77
Други търговски задължения	6
	<u>215</u>

Задълженията към свързани лица са оповестени в бележка 21.

Ръководството на Дружеството счита, че стойността, по която краткосрочните задължения са представени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, е разумно приближение на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2015 година, категоризирана в ниво 3.

Експозицията на Дружеството към ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 20.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

19. Текущи данъци върху доходите

Задълженията за данък върху доходите включват начисления корпоративен данък за текущия отчетен период до размера, който не е погасен към края на отчетния период.

	31 декември 2015 хил. лв.
Дължим (възстановим) данък върху доходите в началото на годината	-
Начислен корпоративен данък	449
Платен корпоративен данък	-
Дължим данък върху доходите в края на годината	449

20. Финансови инструменти и управление на рисковете

20.1. Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва преносните и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, за които Ръководството счита, че преносната стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2015, хил. лв.	Бел.	Финансови активи и пасиви				Справедли ва стойност Ниво 3
		Предоставе ни кредити и вземания	По аморти- зирана стойност	На разположе- ние за продажба	Общо	
Финансови активи						
Предоставени заеми	14	10,163	-	-	10,163	-
Търговски и други вземания	15	40,263	-	-	40,263	-
Парични средства	16	2	-	-	2	-
		50,428	-	-	50,428	-
Финансови пасиви						
Търговски и други задължения	18	-	(215)	-	(215)	-
		-	(215)	-	(215)	-

20.2. Оценяване на справедливи стойности

Търговски и други вземания

Определянето на справедливата стойност на търговски и други вземания включва следното:

- анализ на аналитичните ведомости и отчитане на вътрешни трансформации;
- разграничаване на вземания от задължения, изключвайки презумпцията за бъдещо прихващане при вземания с различен адресат;
- оценка на вземанията с оглед на тяхната събираемост;
- преостойностяване на валутните вземания по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**20.2. Оценяване на справедливи стойности (продължение)****Търговски и други задължения**

Определянето на справедливата стойност на търговски и други задължения включва следното:

- пълна инвентаризация на задълженията към датата на оценка;
- открояване на просрочените задължения и определяне на дължимите лихви и неустойки;
- преостойностяване на валутните задължения по валутен курс на съответната валута към датата на отчета.

Вземания и задължения по търговски заеми

Справедливите стойности на получените и предоставените търговски заеми се определят за целите на оповестяването и се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета.

20.3. Управление на финансовия риск**20.3.1. Общи положения за управление на риска**

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за управлението на капитала.

В резултат на глобалната финансова и икономическа криза, в българската икономика се наблюдава спад в икономическо развитие, който засяга широк кръг от индустриални сектори. Това води до забележимо влошаване на паричните потоци и намаляване на доходите и в крайна сметка – до съществено влошаване на икономическата среда, в която Дружеството оперира. В допълнение, нарастват съществено пазарния, кредитния, ликвидния и другите рискове, на които Дружеството е изложено.

В резултат, нараства несигурността относно способността на клиентите да погасяват задълженията си в съответствие с договорените условия. Ръководството на Дружеството прилага необходимите процедури за управление на тези рискове.

20.3.2. Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта. Поради естеството на дейността си Дружеството не е изложено на лихвен риск.

Дружеството е изложено на друг ценови риск, тъй като продажбите, респективно вземанията му са концентрирани само към/от един клиент, а именно Петрол АД (Контролиращо дружество).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

20.3.3. Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Дружеството е изложено на кредитен риск, тъй като продажбите, съответно и вземанията му са основно от Дружеството-майка и друго свързано лице.

Експозиция към кредитен риск

Преносната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

	Бел.	31 декември 2015 хил. лв.
Предоставени заеми	14	10,163
Търговски и други вземания	15	40,263
Парични средства	16	2
		<u>50,428</u>

Търговски и други вземания

Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения в съответния срок и размер. Към 31 декември 2015 година, Дружеството има значителна кредитна експозиция, произтичаща от споразумение от месец март 2015 г. Ръководството на дружеството счита, че вземанията му могат да бъдат събрани в разумни срокове.

Обезценка на търговски и други вземания

Времевата структура на просрочените търговски и други вземания към датата на отчета, които не са обезценени, е както следва:

	31 декември 2015 хил. лв.
До 30 дни	-
31 - 120 дни	144
121 - 210 дни	-
211 - 360 дни	-
Над 360 дни	-
	<u>144</u>

Ръководството на Дружеството счита, че просрочените вземания са възстановими.

Парични средства

Парите и паричните еквиваленти на Дружеството се намират в банкови институции, оценявани със следния рейтинг: Moody's: B1, BCRA: B+ и BB+.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на 31 декември 2015

20.3.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2015, хил. лв.	Преносна стойност	Догово- рени парични потоци	До една година	Между една и пет години	Над пет години
Търговски и други задължения	138	138	138	-	-
	<u>138</u>	<u>138</u>	<u>138</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Управление на капитала

В съответствие с разпоредбите на чл. 252 от Търговския закон, Дружеството следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2015 година Дружеството изпълнява тези изисквания, тъй като нетните му активи са 49,806 хил. лв., а стойността на регистрирания капитал е 45,768 хил. лв.

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

Дружеството-майка е Елит Петрол АД, а Контролиращо дружество - Петрол АД.

През отчетния период са осъществени сделки със следните свързани лица:

Свързано лице

Петрол АД	Контролиращо дружество
Петрол Финанси ООД	Дружество под общ контрол
Петрол Техника ЕООД	Дружество под общ контрол до месец август 2015 година
Елит Петрол АД	Дружество-майка

Извършените сделки се отнасят главно до:

- услуги;
- покупка и продажба на имоти, машини и съоръжения;
- предоставяне на парични заеми.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015

21. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2015 година са, както следва:

Свързано лице	2015 хил. лв. Продажби	2015 хил. лв. Покупки
Дружество-майка	-	1,258
Контролиращо дружество	6,039	-
Дружества под общ контрол	1	-
	<u>6,040</u>	<u>1,258</u>

Свързано лице	2015 хил. лв. Финансови приходи	2015 хил. лв. Финансови разходи
Дружество-майка	405	5
Контролиращо дружество	130	-
	<u>535</u>	<u>5</u>

Към 31 декември 2015 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

Свързано лице	31 декември 2015 хил. лв. Вземания	31 декември 2015 хил. лв. Задължения
Дружество-майка	50,282	-
Краткосрочни заеми	9,804	-
Лихви по краткосрочни заеми	359	-
Търговски и други вземания	40,119	-
Контролиращо дружество	-	131
Дружества под общ контрол	-	1
	<u>50,282</u>	<u>132</u>

През 2015 година Дружеството е предоставило на Дружество-майка краткосрочен заем, отпуснат на траншове, който е лимитиран до 10,000 хил. лв. Под формата на лихва, Дружество-майка плаща възнаграждение в размер на 8.6% на годишна база. Заемът е за покриване от Дружество-майка на краткосрочни задължения.

Общата сума на начислените възнаграждения на ключов ръководен персонал на Дружеството, включена в разходите за персонала, възлиза на 5 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2015**22. Условни задължения**

През месец март 2015 година Дружеството учредява в полза на несвързано лице особен залог върху движими вещи и първи по ред особен залог на търговското си предприятие за обезпечаване на задължение на Дружеството-майка по договор за синдикиран банков кредит от 2011 година и допълнителни споразумения към него. През месец май 2015 година по учредения особен залог е предприето изпълнение по реда на Закона за особените залози. В резултат от изпълнението отделни активи от предприятието на Дружеството са продадени на търгове. С цената от реализираното имущество са погасени задължения по кредита в размер на 40,110 хил. лв. Остатъчният дълг е погасен изцяло през месец август 2015 година с плащания от страна на Дружеството-майка, главен длъжник по кредита. Към 31 декември 2015 година Дружеството няма условни задължения.

23. Събития след края на отчетния период

През месец февруари 2016 година е възложена данъчна ревизия на Дружеството, обхващаща задължение за ДДС за периода от януари до декември 2015 година. Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет данъчната ревизия не е завършена.