БСПФ СУПЕР БОРОВЕЦ ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(МСФО)

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2014

СЪДЪРЖАНИЕ **СТРАНИЦА**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	4 - 5
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	6 - 8
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	9
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	10
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	11
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	12
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	13 - 28

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Представляващ

Румен Веселинов
Ликвидатор

Адрес

гр. София, бул. България 81В, ет.2, офис 5

Правни консултанти

Адвокатско Дружество Камбуров и Съдружници
Ул. Неофит Рилски 55
София 1000

Обслужващи банки

ЮРобанк И Еф Джи България АД

Одитор

БДО България ООД
Бул. България № 51Б, етаж 4
София 1404

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

ДО
ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК
НА БСПФ СУПЕР БОРОВЕЦ ЕАД
СОФИЯ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на БСПФ Супер Боровец ЕАД включващ счетоводен баланс към 31 декември 2014 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и 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 финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелствата.

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 професионалните изисквания на 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 неточности, отклонения и несъответствия.

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

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовия отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на БСПФ Супер Боровец ЕАД към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за парични потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Обръщане на внимание

Без да модифицираме нашето мнение обръщаме внимание на следното:

Както е оповестено в бележка 2 и бележка 13 във финансовия отчет, на 27 януари 2015 г. едноличният собственик на капитала е взел решение за прекратяване на ликвидацията на дружеството. Вписването на това решение в Търговския регистър се извършва на 9 март 2015 г. Дружеството е изготвило финансовия си отчет на база Международните стандарти за финансови отчети и при спазване на принципа за действащо предприятие. Финансовият отчет е одобрен за издаване и подписан от ликвидатора на дружеството на 23 февруари 2015 г.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания - Годишен доклад на ръководството за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Ние извършихме проверка на годишния доклад за дейността на БСПФ Супер Боровец ЕАД относно съответствието между годишен доклад за дейността и годишен финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между годишен доклад за дейността и годишен финансов отчет към 31 декември 2014 година по отношение на финансовата информация.

София, 26 март 2015 година
БДО България ООД

Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

Инвестиции в недвижими имоти, финансиране на инвестиции в недвижими имоти, както и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

Структура на основния капитал

Към 31 декември 2014 г. едноличен собственик на капитала на дружеството е БСПФ (Пропърти 2) Лимитид, Джърси.

Към 31 декември 2014 г. акционерният капитал е в размер на 50,000 лв., разпределен в 50,000 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Резултати за текущия период

През 2014 година дружеството е реализирало счетоводна загуба в размер на 8 хил. лв.

Инвестиции

Към 31 декември 2014 г. БСПФ Супер Боровец ЕАД няма участия в търговски дружества.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Уставът на Блек Сий Пропърти Фонд Лимитед – едноличен собственик на капитала на Дружеството изисква съвета на директорите да свика извънредно общо събрание на акционерите до 60 дни преди 30 юни 2014 г., за да вземе решение за ликвидация на дружеството. На 28 юни 2012 г. на годишното общо събрание се приема специално решение, което упълномощава директорите да осъществят действия за реализацията на активите на дружеството при най-добри условия, чрез такива средства, които сметнат за постижими, с цел ликвидация на възможно най-много активи на дружеството и след това не по-късно от 30 юни 2014 г. да предложат на членовете решение (което ще бъде предложено като специално решение), с което да се назначи ликвидатор на дружеството.

През месец януари 2014 г. БСПФ (Пропърти 2) Лимитид, Джърси – едноличен собственик на капитала на Дружеството взема решение за прекратяване на дружеството чрез ликвидация. Определен е срок от 6 (шест) месеца за приключване на ликвидацията от датата на обявяване в Търговския регистър. Назначен е ликвидатор на дружеството. Започната е процедура по ликвидация, извършена е дерегистрация по ЗДДС.

На 27 януари 2015 г. Блек Сий Пропърти Фонд Лимитед - едноличен собственик на капитала на БСПФ (Пропърти 2) Лимитид, Джърси взема решение процедурата по ликвидацията на БСПФ Супер Боровец ЕАД да се прекрати и дейността на дружеството да бъде продължена.

В Търговския регистър тече вписване на решението за продължаване на търговската дейност на дружеството и назначаване на ново ръководство.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Информация по чл. 187 д от ТЗ:

- Към 31 декември 2014 г. Дружеството не е придобивало или прехвърляло собствени акции;
- Дружеството притежава 50 000 броя обикновени акции с номинал 1 лв., представляващи 100 % от капитала.

Информация по чл. 247 от ТЗ:

- Към 31 декември 2014 г. представляващият не е придобивал или прехвърлил акции и облигации на дружеството;
- Уставът на дружеството не предвижда ред за придобиване на акции и облигации от дружеството от членовете на съвета на директорите;
- Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници и еднолични собственици на капитала;
- Към 31 декември 2014 г. няма сключени договори по чл. 240б от ТЗ.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

БСПФ Супер Боровец ЕАД няма клонове.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2011 г. БСПФ Супер Боровец ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството се представлява от Румен Тодоров Веселинов, ликвидатор.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.



Румен Веселинов
Ликвидатор

23 февруари 2015 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014	2013
		хил. лв.	*хил. лв.*
Други приходи	*9*	1	-
Общо приходи		**1**	-
Разходи за външни услуги	*3*	(8)	(7)
Оперативна загуба		(7)	(7)
Финансови разходи		(1)	-
Загуба преди данъци		**(8)**	(7)
Разход за данък върху доходите	*4*	-	-
Загуба за годината		(8)	(7)
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		(8)	(7)

Пояснителните бележки от 1 до 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен и подписан на 23 февруари 2015 г. от:

Румен Веселинов
Ликвидатор

АТА Консулт ООД
Съставител
Румен Веселинов
Управител

"Консулт" ООД АТА София

Заверил съгласно одиторски доклад:
БДО България ООД

Богданка Соколова
Управител
ДЕС, Регистриран одитор
26/3/2015

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2014 г.

	Бележки	31 декември 2014	31 декември 2013
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Текущи активи			
Парични средства и парични еквиваленти	*5*	6	5
Общо текущи активи		**6**	**5**
ОБЩО АКТИВИ		**6**	**5**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	*6*	50	50
Допълнителни резерви	*7, 9*	424	415
Натрупана загуба		(469)	(461)
Общо собствен капитал		**5**	**4**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	*8*	1	1
Общо текущи пасиви		**1**	**1**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**6**	**5**

Пояснителните бележки от 1 до 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен и подписан на 23 февруари 2015 г. от:

Румен Веселинов
Ликвидатор

АТА Консулт ООД
Съставител
Румен Веселинов
Управител

Заверил съгласно одиторски доклад:
БДО България ООД

Богданка Соколова
Управител
ДЕС, Регистриран одитор
26/3/2015

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	Основен капитал	Допълнителни резерви	Натрупана загуба	Общо
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 1 януари 2013 г.		**50**	**409**	**(454)**	**5**
Загуба за годината		-	6	(7)	(1)
На 31 декември 2013 г.		**50**	**415**	**(461)**	**4**
На 1 януари 2014 г.		**50**	**415**	**(461)**	**4**
Загуба за годината		-	-	(8)	(8)
Други изменения	*7*	-	9	-	9
На 31 декември 2014 г.		**50**	**424**	**(469)**	**5**

Пояснителните бележки от 1 до 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен и подписан на 23 февруари 2015 г. от:

Румен Веселинов
Ликвидатор

АТА Консулт ООД
Съставител
Румен Веселинов
Управител

"АТА Консулт" ООД
АТА
София

Заверил съгласно одиторски доклад:
БДО България ООД

Богданка Соколова
Управител
ДЕС, Регистриран одитор

26/3/2015

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Оперативна дейност		
Плащания на доставчици	(9)	(13)
Парични постъпления от възстановен данък добавена стойност	1	2
Други парични потоци от основната дейност	1	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**(7)**	**(11)**
Финансова дейност		
Вноски на собственика в резерви в капитала	9	6
Други потоци от финансова дейност	(1)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	**8**	**6**
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	*1*	*(5)*
Парични средства в началото на периода	5	10
Парични средства в края на периода	**6**	**5**

Пояснителните бележки от 1 до 14 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен и подписан на 23 февруари 2015 г. от:

Румен Веселинов
Ликвидатор

АТА Консулт ООД
Съставител
Румен Веселинов
Управител

"АТА Консулт" ООД
АТА
София

Заверил съгласно одиторски доклад:
БДО България ООД

Богданка Соколова
Управител
ДЕС, Регистриран одитор

26/3/2015

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

БСПФ СУПЕР БОРОВЕЦ ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело № 14575 от 2005 година в Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. България 81В, ет. 2, офис 5.

Основната дейност на Дружеството включва сделки с недвижима собственост, както и финансиране на инвестиции в недвижими имоти.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е БСПФ (Пропърти 2) Лимитид, Джърси.

Към 31 декември 2014 г. акционерният капитал е в размер на 50,000 лв., разпределен в 50,000 броя акции с номинална стойност 1 лв. всяка.

Крайната компания-майка е БЛЕК СИЙ ПРОПЪРТИ ФОНД ЛИМИТЕД, Джърси.

През месец януари 2014 г. БСПФ (Пропърти 2) Лимитид, Джърси – едноличен собственик на капитала на Дружеството взема решение за прекратяване на дружеството чрез ликвидация. Определен е срок от 6 (шест) месеца за приключване на ликвидацията от датата на обявяване в Търговския регистър.

Към 31 декември 2014 г. представляващ е Румен Тодоров Веселинов, ликвидатор

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември 2014 г.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне на финансовите отчети

Настоящият финансов отчет е изготвен за периода от 1 януари 2014 г. до 31 декември 2014 г.

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансово отчитане включват Международните стандарти за финансово отчитане и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards(IAS)) и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), приети от Комисията на Европейския съюз.
Съгласно изискванията на българското законодателство счетоводните регистри са изготвени в лева, която е функционална валута и валута на представяне.

Финансовите отчети са представени в лева, като всички суми са закръглени до най-близките хиляда лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Действащо предприятие

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

Към 31 декември 2014 г. и 2014 г. Дружеството е отчело нетни активи съответно, в размер на 5 хил. лв. и 4 хил. лв. за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 2013 година. За текущата година Дружеството е реализирало загуба в размер на 8 хил. лв. (за 2013 година загубата е в размер на 7 хил. лв.)

През месец януари 2014 г. Блек Сии Пропърти Фънд Лимитед – едноличен собственик на капитала на Дружеството взема решение за прекратяване на дружеството чрез ликвидация. Определен е срок от 6 (шест) месеца за приключване на ликвидацията от датата на обявяване в Търговския регистър. Назначен е ликвидатор на дружеството. Започната е процедура по ликвидация, извършена е дерегистрация по ЗДДС.

На 27 януари 2015 г. Блек Сий Пропърти Фонд Лимитед - едноличен собственик на капитала на БСПФ (Пропърти 2) Лимитид, Джърси взема решение процедурата по ликвидацията на БСПФ Супер Боровец ЕАД да се прекрати и дейността на дружеството да бъде продължена.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет тече вписване в Търговския ргистър на решението за прекратяване на процедурата по ликвидация и продължаването на търговската дейност на дружеството. Ръководството на дружеството е взело решение финансовият отчет за годината приключваща на 31 декември 2014 година да бъде съставен на база на принципа на действащо предприятие. Не е приложен националният счетоводен стандарт 13 - Отчитане при ликвидация и несъстоятелност.

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2014 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и одобрени от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 Декември 2012 г.
- МСФО 11 Съвместни ангажименти, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 Декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 Декември 2012 г.
- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (ревизиран 2011 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.

- Изменения към МСС 32 Финансови инструменти: представяне – нетиране на финансови активи и финансови задължения, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г., публикуван в ОВ на 29 декември 2012 г.
- Изменения към МСС 36 Обезценка на активи – оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.
- Изменения към МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – новация на деривативи и продължаващо отчитане на хеджиране, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 19 декември 2013 г., публикуван в ОВ на 20 декември 2013 г.
- Изменения към МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – ръководство за преминаване, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 4 април 2013 г., публикувани в ОВ на 5 април 2013 г.
- Изменения към МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 20 ноември 2013 г., публикувани в ОВ на 21 ноември 2013 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и саприети от ЕС, но не са в сила

- Изменения към МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г.
- Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г.
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано на 14 юни 2014 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 12 ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 и МСФО 7 Задължителна дата на влизане в сила и оповестявания за перминаването (издадени на 16 декември 2011 г.), в сила от 1 януари 2015 г.; отчитане на хеджирането и изменения към МСФО 9, МСФО 7 и МСС 39 (издадени на 19 ноември 2013 г.).
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Изменения към МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дружества (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издаден на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.).

ОБОБЩЕНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение, на база на договорените условия на плащане като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености.

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.
Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другите всеобхватни доходи, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добовената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и

- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- ***Финансови активи***

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства, търговски и други вземания.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за всеобхватния доход. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена

загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свързадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

- ***Финансови пасиви***

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за всеобхватния доход.

Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.
Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 12.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Обезценка на вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти и предоставени заеми. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на заемополучателя се променят, стойността на вземанията може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансово състояние.

3. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за счетоводни и преводачески услуги	8	6
Разходи за одит	-	1
Общо	**8**	**7**

4. ДАНЪЦИ

Основните компоненти на начислените данъци върху печалбата, както и връзката между данъчните разходи и счетоводната печалба се обясняват, както следва:

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Счетоводна загуба	**(8)**	**(7)**
Увеличения	-	-
Намаления	-	-
Финансов резултат след данъчно преобразуване	**(8)**	**(7)**
Данък печалба	-	-
Данъчна ставка	10%	10%
Отсрочени данъци	-	-
Данъчна ставка	10%	10%
Загуба след данъци	**(8)**	**(7)**

Към 31 декември 2014 г. Дружеството не признава отсрочен данъчен актив в размер на 10 % върху натрупани данъчни загуби, тъй като реализирането на достатъчна данъчна печалба в следващите пет години, която да доведе до използване на натрупания отсрочен данъчен актив, е свързано с редица несигурности.

Дружеството реализира данъчна загуба за 2014 година, в резултат на което няма разходи за корпоративен данък.

Ако дружеството реализира печалби през следващите години, то би ползвало следните намаления на печалбата за данъчни цели:

- за 2009 г. – 5 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2014 г.;
- за 2010 г. – 15 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2015 г.;
- за 2011 г. – 12 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2016 г.;
- за 2012 г. – 13 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2017 г.;
- за 2013 г. – 7 хил. лв. - тази загуба може да се ползва за периода до 2018 г.;

– за 2014 г. – 8 хил. лв. – тази загуба може да се ползва за периода до 2019 г.;

При ефективна ставка на корпоративния данък 10% за 2014 година, положителният ефект, който дружеството може да ползва при приспадане на тези загуби е 6 хил. лв.

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2014	31 декември 2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки в лв.	6	1
Парични средства в банкови сметки в чуждестранна валута	-	4
Общо	**6**	**5**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

6. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	31 декември 2014	31 декември 2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Брой обикновени акции (в хил.)	*50*	*50*
Регистриран и емитиран капитал (в хил. лв.)	50	50
Емитиран и регистриран капитал	**50**	**50**

Към 31 декември 2014 г. едноличен собственик на капитала на дружеството е БСПФ (Пропърти 2) Лимитид, Джърси.

Към 31 декември 2014 г. акционерният капитал е в размер на 50,000 лв., разпределен в 50,000 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Всички обикновени акции са изцяло платени.

7. РЕЗЕРВИ

	31 декември 2014	31 декември 2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Допълнителни резерви	424	415
Общо	**424**	**415**

Допълнителните резерви на дружеството са формирани от трансформация на заем и лихви в размер на 409 хил. лв. през 2011 година на база решение на едноличния собственик на капитала (виж бележка 9).

През 2014 година едноличния собственик на дружеството увеличава фонд Резервен с допълнителна парична вноска в размер на 9 хил. лв.

8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31 декември 2014	31 декември 2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски задължения	1	1
Общо	**1**	**1**

Търговските задължения на дружеството представляват задължения за счетоводни услуги.

9. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През 2011 година получените заеми от компанията майка в Джърси, както и начислените лихви по тях общо в размер на 409 хил. лв. са трансформирани във фонд Резервен на база на решение на Съвета на директорите на БСПФ /Пропърти 2/ Лимитид, Джърси.

Към 31 декември 2014 г. салдото на Допълнителните резерви е в размер на 424 хил. лв. , като през годината е направена парична вноска в размер на 9 хил. лв. за увеличението им.

През годината БСПФ Пропърти 4 ЕАД предоставя на Дружеството финансова помощ в размер на 600 лв. за посрещане на текущи нужди. Сумата не е погасена до прекратяването на дейността на БСПФ Пропърти 4 ЕАД в България, като място на стопанска дейност и отписването му от регистър БУЛСТАТ. В резултат на това, задължението в БСПФ Супер Боровец ЕАД е отписано като приход.

10. АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2014 г. Дружеството няма поети капиталови ангажименти.

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

Гаранции

Към 31 декември 2014 г. Дружеството няма издадени гаранции към контрагенти.

Други

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

11. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството е изложено на рискове, които произлизат от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите, политиките и процесите за управление на тези рискове и използваните методи за оценяването им.

Няма съществени промени при излагането на дружеството на рискове от финансови инструменти, нейните цели, политики и процеси за управление на тези рискове или използваните методи за оценяването им от предишни периоди, освен ако не е упоменато нещо друго в тази бележка.

Основните финансови пасиви на Дружеството включват търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

През 2014 година, Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, са ликвиден риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез краткосрочно финансиране от свързани лица.

Към 31 декември падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Към 31 декември 2014 г.

	На поискване	**< 3 месеца**	**3-12 месеца**	**1-5 години**	**> 5 години**	**Общо**
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв*
Търговски и други задължения	-	1	-	-	-	1

Към 31 декември 2013 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв*
Търговски и други задължения	-	1	-	-	-	1

Кредитен риск

През 2014 година Дружеството не извършва продажби на услуги, стоки или материални запаси, поради което няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2014 г.

Управление на капитала

Към 31 декември 2014 г. собственият капитал на Дружеството е 5 хил. лв. (2013 година: 4 хил. лв.) и е по-малък от стойността на внесения капитал.

Съгласно изискванията на чл. 252 ал.1 т. 5 от Търговския закон, когато стойността на собствения капитал на Дружеството спадне под размера на вписания капитал, в срок от една година общото събрание на акционерите следва да предприеме мерки за привеждане капитала на Дружеството в съответствие с изискванията на Търговския закон. Ръководството на Дружеството е предприело необходимите мерки да информира акционерите и съответните промени да бъдат гласувани на следващото Общо събрание на акционерите.

Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват от компанията майка.

12. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува" в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен

пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Поради тези причини, ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на следните финансови инструменти – търговски и други задължения и пари и парични еквиваленти не се различават от балансовите.

13. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През месец януари 2014 г. Блек Сий Пропърти Фонд Лимитед – едноличен собственик на капитала на Дружеството взема решение за прекратяване на дружеството чрез ликвидация. Определен е срок от 6 (шест) месеца за приключване на ликвидацията от датата на обявяване в Търговския регистър. Назначен е ликвидатор на дружеството. Започната е процедура по ликвидация, извършена е дерегистрация по ЗДДС.

На 27 януари 2015 г. Блек Сий Пропърти Фонд Лимитед - едноличен собственик на капитала на БСПФ (Пропърти 2) Лимитид, Джърси взема решение процедурата по ликвидацията на БСПФ Супер Боровец ЕАД да се прекрати и дейността на дружеството да бъде продължена.

В Търговския регистър тече вписване на решението за продължаване на търговската дейност на дружеството.

14. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовият отчет е одобрен и подписан на 23 февруари 2015 г. от:

Румен Веселинов

Ликвидатор

АТА Консулт ООД

Съставител

Румен Веселинов

Управител