„ХАУК ФЪНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,
ИЗГОТВЕН
В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВО ОТЧИТАНЕ

31 ДЕКЕМВРИ 2014

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5-15

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележки	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
КРАТКОСРОЧНИ АКТИВИ			
Търговски и други вземания	6	97	31
Парични средства и парични еквиваленти	7	173	427
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ АКТИВИ		270	458
ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ			
Материалнйи дълготрайни активи	3	65	-
Нематериални дълготрайни активи	4	4	-
ОБЩО ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ		69	-
Разходи за бъдещи периоди		5	
ОБЩО АКТИВИ		344	458
КАПИТАЛ			
Основен капитал	8	420	420
Натрупана печалба (загуба) от минали години		(16)	
Текуща печалба (загуба)		(448)	32
ОБЩО КАПИТАЛ		(44)	452
КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Краткосрочни заеми – свързани лица	11	380	2
Други краткосрочни задължения	12	8	4
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		388	6
ОБЩО КАПИТАЛ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ		344	458

Настоящият финансов отчет е одобрен на 30 Март 2015г.

Упълномощен: _____ Съставител: _____
Представител Елена Димова Мартин Цичев

HAWK
Fund Management
Хоук Фънд Мениджмънт АД
1000 София, България
бул. Цар Освободител № 14, ет. 7
тел. 02 47 60 660, email: info@hfm.bg, www.hfm.bg

ГЕРМАНИА ОО
Счетоводна къща
ЕИК: 201517112

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Заверил: _____
Регистриран одитор
Дата: 22.06.2015г.

0367 Цецка Гюлова
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи	13		68
Себестойност на продажбите			68
Разходи за материали	15	(25)	
Разходи за външни услуги	16	(197)	(32)
Разходи за персонал	17	(188)	
Разходи за амортизация	14	(31)	
Други разходи	18	(3)	
Финансови разходи	19	(4)	
Печалба преди данъчно облагане		(448)	36
(Разход) за/ приход от данъци		-	(4)
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		(448)	32

Настоящият финансов отчет е одобрен на 30 Март 2015г.

Упълномощен: Представител Елена Дичева

HAWK Fund Management AD
Хаук Фънд Мениджмънт АД
1000 София, България
бул. Цар Освободител № 14, ет. 7
тел. 02 47 60 660, email: info@hfm.bg, www.hfm.bg

Съставител:

ГЕРМАНИА ООД
Счетоводна къща
ЕИК: 201517112

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Заверил:

0367 Цецка Попова
Регистриран одитор

Регистриран одитор
Дата: 22.06.2015г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Основен капитал	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2014	420	32	452
Общо всеобхватен доход за годината		(464)	(464)
Салдо към 31 Декември 2014	420	(464)	(44)

Настоящият финансов отчет е одобрен на на 30 Март 2015г.

Упълномощен: _____ Съставител: _____
Представител Елена Димова Мартин Иванов

HAWK Fund Management AD
Хоук Фънд Мениджмънт АД
1000 София, България
бул. Цар Освободител № 14, ет. 7
тел. 02 47 60 860, email: info@hawk.bg, www.hawk.bg

ГЕРМАНИА ООД
Счетоводна къща
ЕИК: 201517112

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Заверил:

0367 Цецка Попова
Регистриран одитор

Регистриран одитор
Дата: 22.06.2015г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Парични постъпления от клиенти		68
Парични плащания към доставчици	(274)	(63)
Плащания за персонала и соц.осигуряване	(215)	
Плащания за лихви и банкови такси	(4)	
Други плащания/нетно	(28)	
Покупка на активи	(99)	
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ/(ЗА) ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	(620)	5
Плащания по получени заеми		2
Постъпления от допълнителни вноски на съдружници	366	420
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ/ (ЗА) ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	366	422
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бел. 7)	173	427

Настоящият финансов отчет е одобрен на на 30 Март 2015г.

ГЕРМАНИА ООД
Счетоводна къща
ЕИК: 201517112

Упълномощен: _____ Съставител: _____
Представител Елена Димова

HAWK
Fund Management AD
Хоук Фънд Мениджмънт АД
1000 София, България
бул. Цар Освободител № 14, ет. 7
тел. 02 47 60 660, email: info@hfm.bg, www.hfm.bg

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Заверил:

Регистриран одитор
Дата: 22.06.2015г.

0367 Цецка Попова
Регистриран одитор

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Обща информация за дружеството

„Хаук Фънд Мениджмънт" АД ("Дружеството") е учредено през 2013г. първоначално като дружество с ограничена отговорност, вписано при Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 202782769. След осъществена процедура по преобразуване на дружеството „Хаук Фънд Мениджмънт" АД е вписано като акционерно дружество с ЕИК 202912159 на 30.01.2014г. Предприятието е със седалище и адрес на управление гр. София, община Столична, бул. "Цар Освободител" № 14, ет.7. Адресът за кореспонденция е гр. София, бул. "Цар Освободител" № 14, ет. 7.. Към датата на изготвяне на настоящия доклад, дружеството се представлява от Михаел Герхард Цутер и Патрик Деми самостоятелно и поотделно, а от Елена Димова Димова само заедно с някой от другите двама представители.

Изпълнителен директор на Дружеството: Михаел Герхард Цутер

Предметът на дейност на Дружеството е административни, консултантски, счетоводни и инвестиционни услуги. Дружеството може да сключва всякакви сделки, които пряко или косвено са свързани с предмета му на дейност.

Към 31 декември 2014г. „Хаук Фънд Мениджмънт" АД няма участия в дъщерни и/или други дружества.

2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ

База за изготвяне на финансовия отчет

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз ("ЕС") и приложими в Република България. МСФО, приети от ЕС, не се различават от МСФО, издадени от СМСС, и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2011 с изключения на определени изисквания за отчитане на хеджирането в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, които не са приети от ЕС. Ръководството счита, че ако изискванията за отчитане на хеджиране бъдат одобрени от ЕС, това не би оказало съществено влияние върху настоящия финансов отчет.

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

Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване на дружества с държавно участие и изясняване на определението за свързани лица, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2011), Изменения на МСС 32 „Финансови инструменти: Представяне" – отчитане на издадени права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 февруари 2010).

ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010),
- Изменения на различни стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2010)" произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на
  18 февруари 2011 (измененията са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010 или 1 януари 2011 в зависимост от съответния стандарт или разяснение),
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 Юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година),
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 юли 2010).

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

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" – прехвърляне на финансови активи, приети от ЕС на 22 ноември 2011 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2011).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 „Финансови инструменти" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015),
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 12 "Оповестяване на дялове в други предприятия" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),

2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- МСС 27 (ревизиран през 2011) „Индивидуални финансови отчети" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- МСС 28 (ревизиран през 2011) „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО" – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011),
- Изменения на МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване" – нетиране на финансови активи и финансови пасиви (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСФО 9 „Финансови инструменти" и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване" – Задължителна дата за влизане в сила и преходни оповестявания,
- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети" – представяне на пера от друг всеобхватен доход (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012),
- Изменения на МСС 12 „Данъци върху дохода" – отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012),
- Изменения на МСС 19 „Доходи на наети лица" – подобрения при отчитането на доходите след напускане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013),
- Изменения на МСС 32 „Финансови инструменти: Представяне"- Нетиране на финансови активи и финансови задължения (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2014),
- КРМСФО 20 „Разходи за премахване на отпадъци по време на фазата на производство в открит рудник" (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1 януари 2013).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Функционална валута и валута на представяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева (хил. лв.), освен в случаите, когато е посочено друго.

От 1 януари 1999 българският лев е обвързан с еврото при курс 1.95583 лева за 1 евро. Българската народна банка (БНБ) определя обменни валутни курсове на лева спрямо останалите валути, като използва курса на еврото спрямо съответната валута, определен на международните пазари.

Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в български лева чрез прилагането на обменния курс в деня на извършване на сделката. Паричните активи и задължения, деноминирани в чужда валута към 31 Декември 2014 се преоценяват по обменния курс към тези дати.
Разликите в обменните курсове при отчитане на сделки в чужда валута по курсове различни от тези, при които първоначално са записани, са включени в отчета за всеобхватния доход при възникването им.
Финансовите инструменти, деноминирани в чуждестранна валута към 31 Декември 2014, са отчетени в настоящия финансов отчет по заключителния обменен курс на БНБ.

2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Принципи на изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Приблизителни счетоводни преценки

Представянето на финансовия отчет съгласно МСФО изисква от ръководството да направи най-добри приблизителни оценки и разумно обосновани предположения, които оказват влияние върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условните вземания и задължения към датата на отчета, и съответно върху стойностите на приходите и разходите за отчетния период. Въпреки че приблизителните счетоводни преценки се основават на най-доброто познание на ръководството за текущите събития и действия, действителните резултати биха могли да се различават от тези преценки.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие при прилагане на принципа на начисляването и запазване на прилаганата счетоводна политика непроменена през отчетните периоди. При стартиране на дейността си, през 2014 г., дружеството притежава собствен капитал в размер на 420 хил. лв. Финансовият резултат на Дружеството за 2014 г, е текуща загуба в размер на 448 хил. лв.

Валидността на предположението за действащо предприятие зависи от финансовата подкрепа на основните акционери на Дружеството и степента на отрицателния ефект на икономическата и финансова криза върху българската икономика.

Съоръжения и оборудване

Съоръженията и оборудването се признават и първоначално оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, мита и невъзстановими данъци, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние и на мястото за предвидената му от ръководството употреба. След първоначалното им признаване съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с размера на натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценки.

Разходите по поддръжка, ремонт и подмяна на незначителни компоненти от Съоръженията и оборудването се начисляват текущо като разход за поддръжка. Разходите за подобрения и модернизация се капитализират. При продажба или бракуване отчетната стойност и съответната натрупана амортизация се отписват.

Амортизация

Активите се амортизират, прилагайки линеен метод за периода на полезния живот на актива. Полезният живот на основните класове активи към 31 Декември 2014г., в месеци е както следва:

	2014	2013
Офис обзавеждане	40 месеца	
Автомобили	48 месеца	
Компютърна техника	24 месеца	
Други материални активи	80 месеца	
Програмни продукти и други нематериални активи	24 месеца	

2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Обезценка на съоръжения и оборудване

Към датата на изготвяне на финансовия отчет ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на съоръженията и оборудването. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на отделния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци, към който активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата на даден актив и стойността му в употреба.

Един актив се счита за обезценен, ако балансовата му стойност надвишава възстановимата му стойност. Като загуба от обезценка на актив се признава положителната разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на актива.

Материални запаси

Материалните запаси са признават първоначално по цена на придобиване, която се формира от покупната стойност, вносни мита и такси, както и други разходи, пряко свързани с доставката. Последващата оценка е по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Нетната реализуема стойност се формира от продажната цена, при обичайно протичане на дейността, намалена с разходите по продажбата. При потребление, материалните запаси се оценяват по метода на средно-претеглената стойност.

Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие. При първоначалното им признаване финансовите активи (пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която възникват финансовите активи (пасиви), с изключение на финансовите активи (пасиви), отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата. Всички редовни покупки и продажби на финансови инструменти се отчитат по метода "дата на търгуване".
Финансовите активи и финансовите пасиви, посочени в отчета за финансовото състояние включват парични средства и еквиваленти, търговски и други вземания и задължения.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой.

Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по номинална стойност (стойността на оригинално издадената фактура), намалена с евентуалната загуба от обезценка.
Провизията за обезценка и несъбираемост се определя на база преглед на салдата в края на отчетния период и се начислява индивидуално за определени позиции, за които съществуват индикации за обезценка и несъбираемост.. Несъбираемите вземания се отписват, когато са налице правните основания за това.

2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Търговски и други задължения

Търговските и други задължения възникват в резултат на получени стоки или услуги. Краткосрочните задължения не се амортизират и се отчитат по тяхната номинална стойност.

Задължения по лихвени заеми

Лихвените заеми се отчитат първоначално по справедливата стойност на получените еквиваленти, нетно от разходите, свързани с издаването на заема. След първоначалното им признаване заемите се оценяват по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Получените заеми, за които не е удържана такса при тяхното отпускане, не се амортизират.

Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинно-следствена връзка между тях и когато могат надеждно да се измерят.

При продажба на стоки приходите се признават, когато Дружеството е прехвърлило на купувача всички съществени рискове, както и изгодите от собствеността върху стоките, като това обикновено съвпада с фактурирането на извършената продажба. При продажбата на стоки приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение, като се отчита сумата от всички търговски отстъпки и отстъпките за по-голямо количество, направени от Дружеството.

Финансови разходи

Разходите за лихви по заеми се начисляват в отчета за всеобхватния доход за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Корпоративен данък

Корпоративният данък се изчислява на база облагаема печалба за годината като за целта финансовият резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции (като амортизация, провизии, липси и неустойки) съгласно българското данъчно законодателство.

Отсрочените данъци се изчисляват по балансовия метод на задълженията. Отсрочените данъци върху печалбата отразяват нетния данъчен ефект от временните разлики между балансовата стойност на активите и задълженията за целите на финансовия отчет и сумите за данъчни цели.. Активите и пасивите по отсрочени данъци се оценяват по данъчните ставки, очаквани да се приложат върху облагаемата печалба през годините, в които тези временни данъчни разлики се очакват да се възстановят или уредят.

Активите и пасивите по отсрочени данъци отразяват данъчните последствия от начина, по които Дружеството очаква, към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, да възстанови или уреди балансовата стойност на активите и пасивите си. Активите и пасивите по отсрочени данъци се признават независимо от това кога временната разлика ще се прояви обратно.

2. ОБОБЩЕНИЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Корпоративен данък (продължение)

Активите по отсрочени данъци се признават, когато е вероятно да се генерира достатъчен по размер облагаем доход, срещу който същите да се оползотворят. Към всяка отчетна дата, Дружеството преразглежда непризнатите активи по отсрочени данъци и балансовата стойност на същите. Дружеството признава непризнати преди това активи по отсрочени данъци до размера, до който е вероятно бъдещата данъчна печалба да позволи на същите да се възстановят. Обратно, Дружеството намалява балансовата стойност на отсрочени данъчни активи до размера, до който вече не е вероятно, че ще е налице достатъчна данъчна печалба, която да позволи на ползата от целия или от част от актива да бъде оползотворена.

Задължения по отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики.

Номиналната данъчна ставка за 2014 е 10%.

Лизинг

Даден лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Всеки друг лизинг се класифицира като оперативен лизинг.

В началото на лизинговия договор финансовият лизинг се признава като актив на Дружеството в размер, който в началото на лизинговия срок е равен на по-ниската стойност от справедливата стойност на наетата собственост и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Съответстващото задължение към лизингодателя се отчита в отчета за финансовото състояние като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неизплатеното задължение, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент по остатъчното салдо на задължението. Финансовите разходи се признават в отчета за всеобхватния доход.

Условни задължения

Условните задължения не се признават във финансовия отчет.. Те се оповестяват, освен ако вероятността от изходящи потоци от ресурси и свързаната с тях икономическа изгода не е прекалено отдалечена във времето. Условните активи не се признават във финансовите отчети, но се оповестяват, когато има вероятност от бъдеща икономическа изгода.

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Събития, настъпили след датата на отчета за финансовото състояние, които предоставят доказателства за съществуващи условия към тази дата (коригиращи събития), се отразяват във финансовия отчет. Тези събития, които се определят като некоригиращи, се оповестяват в бележките, когато са съществени.

3. СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Към 31.12.2014г., Дружеството притежава дълготрайни материални активи в баланса му в размер на 65 хил. лева.

4. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Към 31.12.2014г., Дружеството притежава дълготрайни нематериални активи и се водят такива в баланса му в размер на 4 хил. лева.

5. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Към 31.12.2014г., Дружеството няма материални запаси и не се водят такива в баланса му.

6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Търговски вземания – от свързани лица (виж бел. 21)		
Авансови плащания	97	31
	97	31

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Парични средства по разплащателни сметки	173	427
	173	427

8. КАПИТАЛ

Към 31 Декември 2014 г., регистрирания капитал на „Хаук Фънд Мениджмънт“ АД е в размер на 420 хиляди лева и се състои от 420 000 дяла с номинална стойност 1 лев. Към 31 Декември 2014 г, той е напълно внесен.
Финансовият резултат на Дружеството за 2014 г, е текуща загуба в размер на 448 хил.лв.

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Към 31 декември 2014 Дружеството няма задължения по финансов лизинг.

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

Към 31 декември 2014г., Дружеството няма задължения към доставчици.

11. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
	383	2
	383	2

12. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Данъчни задължения	5	4
	5	4

13. ПРИХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от продажба на услуги	-	68
	-	68

14. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ

Към 31 декември 2014г., Дружеството има формирани разходи от ДМА и ДНМА.

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
	31	-
	31	-

15. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
	25	-
	25	-

16. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Консултантски услуги	35	8
Други	162	24
	197	32

17. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

През 2014 г., в Дружеството е начислявало и изплатило средства за работна заплата за 2014 г. – в размер на 188 хил. лв. Към края на 2014 г. Дружеството разполага с персонал – четирима служители, от които един - по договор за управление и трима, наети на трудови договори с административни функции.

18. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

Към 31.12.2014 г., Дружеството е отчело други оперативни разходи в размер на 3 хил.лева.

19. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Към 31.12.2014 г., Дружеството е отчело разходи за лихви и други финансови разходи в размер на 4 хил.лева.

20. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

	Годината приключваща на 31.12.2014	Годината приключваща на 31.12.2013
Текущ разход за данъци	-	4
Общо разход/ (приход) от данъци	-	4

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През отчетната 2014 г., Дружеството има установени отношение със свързани с дружеството лица под формата на предоставени заемни средства.

22. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО

Дружеството не е отчело разходи за трудови възнаграждения към акционерите.

23. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА

Кредитен риск

„Хаук Фънд Мениджмънт" АД няма значителен кредитен риск към единичен контрагент или група от контрагенти със сходен профил.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от времевото разминаване на договорените падежи на паричните активи и задължения и възможността длъжниците да не са в състояние да уредят задълженията си към Дружеството в стандартните срокове. За да управлява този риск, Дружеството използва техники за планиране, включително изготвяне на краткосрочни и средносрочни прогнози на паричните потоци.

Валутен риск

Поради осъществяване на дейността си предимно в български лева и евро, Дружеството е изложено на незначителен валутен риск. Няма реализирани приходи във валути, различни от българския лев и еврото. Поради това ръководството на Дружеството счита, че ефектът от възможната промяна на валутните курсове не би повлияло съществено на печалбата или загубата.

24. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Не са настъпили събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 година.