

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА
„ЕФКО ПЕНШЪН“ ЕООД
град София

Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на ЗБ „ЕФКО ПЕНШЪН“ ЕООД град София, включващи баланс към 31 декември 2015 година и 31 декември 2014 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годините, завършващи на тези дати, обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане и Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за съставянето на финансовите отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измами или на грешки.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, 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 финансовите отчети не съдържат съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценките на одитора, вкл. оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовите отчети, независимо дали те се дължат на измами или на грешки. При извършването на тези оценки на риска одитора взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана със съставянето и

достоверното представяне на финансовите отчети от страна на дружеството, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата от този вътрешен контрол. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

Одит на финансовите отчети за предходната година не е извършван.

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

Мнение

По наше мнение финансовите отчети представят достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на "ЕФКО ПЕНШЪН" ЕООД към 31 декември 2015 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане и Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз.

Доклад по други законови и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на годишния доклад за дейността на Дружеството. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в доклада, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитираните от нас годишни финансови отчети на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2015 година. Отговорността за съставянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството.

д-р Стоян Дурин
от град София



20 април 2016 г.

БАЛАНС
за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

	БЕЛЕЖКА	към 31 декември 2015	към 31 декември 2014
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти		386	
Други нетекущи активи			
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		386	-
Текущи активи			
Пари и парични еквиваленти	12	4	9
Други текущи активи			
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		4	9
ОБЩО АКТИВИ		390	9
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
Капитал и резерви, принадлежащи на собственици на групата			
Обикновени акции (основен капитал)		5	5
Печалба/(загуба) от минали периоди		3	2
Печалба/(загуба) от текущия период		-	1
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8	8
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Други нетекущи пасиви			
ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ		-	-
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	7	382	1
Други текущи пасиви			
ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ		382	1
ОБЩО ПАСИВИ		382	1
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		390	9

Съставил: _____

Ръководител: _____

Дата на съставяне: 01.03.2016 г.

Стоян
Дурин
Регистриран одитор

Финансов отчет,
върху който сме издали
одиторски доклад
с дата 20.04.2016 г.



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
по функционален признак на разходите за 2015 година
(при един отчет)

	БЕЛЕЖКА	годината, приключваща на 31 декември 2015	годината, приключваща на 31 декември 2014
Приходи от продажби от продължаващи дейности	8	0	1
Други приходи			
Разходи за суровини и материали			
Разходи за външни услуги			
Разходи за амортизации			
Разходи за заплати и осигуровки			
Приходи/(разходи) от преоценки на активи и пасиви			
Други разходи			
Финансови приходи/(разходи) – нетно			
Приходи от дивиденди			
Печалба преди данъчно облагане		0	1
Разход за данък върху дохода		0	0
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА ОТ ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ		0	1
Преустановявани дейности			
Печалба за годината от преустановявани дейности			
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		0	1

Съставил:

Ръководител:

Дата на съставяне: 01.03.2016 г.



Финансов отчет,
върху който сме издали
одиторски доклад
с дата 20.04.2016



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ през 2015 г.

	основен капитал	неразпределена печалба	резерви					финансов резултат от текущия период	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ
			превеждане на чуждестранна дейност	финансови активи на разположение за продажба	хеджиране на паричен поток	резерв от преоценка	други		
Салдо на 1 януари 2014	5	1						1	7
Промени в счетоводната политика, грешки и др.									
Преизчислено салдо към 1 януари 2014	5	1						1	7
Промени в собствения капитал за 2014 г.									
Дивиденди									
Печалба/(загуба) за 2014 г.								1	1
Друг всеобхватен доход за годината									
Трансфер към неразпределена печалба		1						-1	
Други промени									
Салдо към 31 декември 2014 г.	5	2						1	8
Промени в собствения капитал за 2015 г.									
Дивиденди									
Печалба/(загуба) за 2015 г.									
Друг всеобхватен доход за годината									
Трансфер към неразпределена печалба		1						-1	
Други промени									
Салдо към 31 декември 2015 г.	5	3						0	8

Съставил:

Ръководител:

Дата на съставяне: 01.03.2016 г.

0001 Стоян
Дурин
Регистриран одитор

Финансов отчет,
върху който сме издали
одиторски доклад
с дата 20.04.2016 г.



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
(по прекния метод)
за 2015 година

	БЕЛЕЖКА	годината, приключваща на 31 декември 2015	годината, приключваща на 31 декември 2014
<i>Парични потоци от оперативни дейности</i>			
Потоци от дейността	12	-1	7
Платени данъци върху дохода			
Нетен поток, генериран от оперативни дейности		-1	7
<i>Парични потоци от инвестиционни дейности</i>			
Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи		-11	
Други парични потоци от инвестиционни дейности			
Нетен поток, използван в инвестиционни дейности		-11	0
<i>Парични потоци от финансови дейности</i>			
Постъпления от заеми		7	
Други парични потоци от финансови дейности			
Нетен поток, използван във финансови дейности		7	0
Нетно (намаляване)/нарастване на пари, парични еквиваленти и банков овърдрафт		-5	7
Пари, парични еквиваленти и банков овърдрафт в началото на годината		9	2
Печалби/(загуби) от валутни разлики на пари и банков овърдрафт			
Пари, парични средства и банков овърдрафт в края на годината		4	9

Съставил:

Ръководител:

Дата на съставяне: 01.03.2016 г.


Stoyan Durin
Регистриран одитор

Финансов отчет,
върху който сме издали
одиторски доклад
с дата: 20.04.2016 г.



ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Обща информация

“ЕФКО ПЕНШЪН” ЕООД е създадено през 2006 г. и е регистрирано в Софийския Градски Съд с Фирмено дело 15298, том 1514, стр. 5, партиден № 111932. Седалището и адресът на управление на дружеството са: гр. София, ул. Свиленица, № 14.

Дружеството има предмет на дейност: консултантска дейност, посредничество, комисионерство и и всякакви дейности, незабранени от закон.

Дружеството се управлява и представлява от Ангел Петров Крайчев.

Дружеството има регистриран капитал в размер на 5,000 лева. Едноличен собственик на капитала е „ЕФКО ГРУП” АД.

Дружеството е предприятие от група, като предприятието-майка е “ЕФКО ГРУП” АД, със седалище гр. София, ул. Свиленица, № 14. Предприятието-майка изготвя консолидирани финансови отчети, които се публикуват в Търговския регистър.

Тези финансови отчети са оторизирани за публикуване от Управителя на 01 март 2016 година.

2. Обобщено представяне на значимите счетоводни политики

Основните счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу. Тези политики са прилагани последователно за всички представени периоди, освен ако изрично не е посочено друго.

2.1. Основа за изготвяне

Финансовите отчети на дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). Те са изготвени на принципа на историческата цена, модифициран чрез преоценка за земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на определени сериозни счетоводни оценки. То още изисква от ръководството да прави определени преценки в процеса на прилагането на счетоводните политики на дружеството. Областите, в които се е налагала по-висока степен на преценка или усложненост, или областите, в които допусканията и приблизителните оценки са значими за финансовите отчети, са оповестени в бележка 4.

2.2. Превеждане на чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Статиите, включени във финансовите отчети, се измерват във валутата на основната икономическа среда, в която оперира дружеството. Това е функционалната валута, която е и валута на представяне – български лев (bgn).

Превеждане и салда

Сделките в чуждестранна валута са преведени във функционалната валута по обменните курсове на датите на сделките или по преоценка, когато статиите се преоценяват. Печалбите и загубите от валутни разлики в резултат на уреждане на тези сделки и от превеждането по заключителните курсове в края на годината за паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в Отчета за всеобхватния доход.

2.3. Търговски и други вземания

Търговските вземания първоначално се признават по справедлива стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва, минус провизиите за обезценка. Провизия за обезценка на търговски вземания се установява, когато има обективно доказателство, че дружеството няма да може да събере всички дължими му суми по оригиналните условия за вземанията. Значителни финансови трудности на дебитор, вероятност, че дебитор или ще фалира или ще предприеме финансова реорганизация, или значително забавяне на плащането се считат за индикатори, че търговско вземане е обезценено. Сумата на провизията е разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в Отчета за всеобхватния доход като “разходи/приходи от преоценки на активи и пасиви”. Когато търговско вземане е несъбираемо, то се отписва срещу корективната сметка. Последващи възстановявания на суми, които преди това са били отписани, се кредитират срещу “разходи/приходи от преценки на активи и пасиви” в Отчета за всеобхватния доход.

Като нетекущи търговски и други вземания са представени вземанията по вътрешногрупови разчети между предприятията от групата.

2.4. Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити, държани на виждане в банки, други краткосрочни високоликвидни инвестиции с оригинален падеж до 3 месеца и банков овърдрафт.

2.5. Инвестиционни имоти

Като инвестиционен имот е представена земята притежавана от дружеството. Първоначалната оценка включва цената на придобиване и разходите по сделката за придобиване на имота.

2.6. Други нетекущи пасиви

Като други нетекущи пасиви са представени задълженията по вътрешногрупови разчети между предприятията от групата.

2.7. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедливата стойност и последващо се оценяват по амортизирана стойност като се използва метода на ефективната лихва.

2.8. Доходи на наети лица

Дружеството не е разработвало програми за доходи след напускане на персонала.

Дружеството отчита като краткосрочни задълженията си към персонала по неизползвани отпуски, които се очаква да бъдат използвани в рамките на 12 месеца след датата на баланса, както и неизплатените заплати и провизиите за пенсии.

2.9. Признаване на приходи

Приходите включват справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване за продажби на стоки или услуги в обичайния ход на дейността на дружеството. Приходите са показани нетно от ДДС, възстановявания и отстъпки.

Дружеството признава приход, когато сумата му може да бъде надеждно измерена, вероятно е бъдещи икономически ползи да потекат към него и са били изпълнени специфични критерии за всяка дейност на дружеството, описана по-долу. Сумата на прихода не се счита за надеждно оценена докато всички условности, свързани с продажбата не са били разрешени. Дружеството базира оценките си на исторически резултати, като взима предвид вида клиент, вида сделка и спецификата на всеки договор.

Продажби на услуги

Дружеството предоставя посреднически и консултантски услуги. Приходите се признават в периода на извършване на конкретната услуга.

Ако възникнат обстоятелства, които могат да променят първоначалната оценка на приходите или разходите, оценките се ревизират. Това може да доведе до увеличаване или намаляване на оценените приходи или разходи и се отразява в приходите за периода, през който такива обстоятелства станат известни на ръководството.

3. Управление на финансовия риск

3.1. Фактори за финансов риск

Дейностите на дружеството са изложени на няколко финансови риска: пазарен (включително лихвен, на справедливата стойност на лихвените равнища, на паричните потоци и ценови), кредитен и ликвиден. Общата програма на ръководството се

фокусира към непредвидимостта на финансовите пазари и търси начин за минимизиране на потенциалните ефекти върху финансовото представяне на дружеството.

Валутен риск

Дружеството няма международна дейност и не е изложено на валутен риск, произтичащ от експозиция на различни видове валути.

Ценови риск

Тъй като дружеството не притежава ценни книжа, не е изложено на ценови риск на ценните книжа.

Риск на паричния поток и на справедливата стойност на лихвения процент

Тъй като дружеството няма значителни лихвоносни активи приходите и оперативните му парични потоци са в значителна степен независими от промени в пазарните лихвени нива.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции на клиенти по продажби, включително несъбрани вземания и извършени сделки. За банки и финансови институции, в които дружеството държи паричните си средства, се приемат само такива с кредитен рейтинг ВВВ. Ръководството не очаква загуби от неизпълнение на задълженията на клиентите.

Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск включва поддържане на достатъчно пари и пазарно търгуеми ценни книжа, поддържане на разположение на възможност за финансиране чрез адекватна сума на сключени споразумения за кредитни облекчения и възможности за реализиране на търгуемите ценни книжа.

Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви и парите и паричните еквиваленти (виж бележка 9) на базата на очакваните парични потоци. Политиката за управление на ликвидността включва и проектиране на паричните потоци и взимане предвид нивото на ликвидните активи, наблюдаване на нивото на задлъжнялост и поддържане на финансови планове.

3.2. Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на съотношението капитал към нетен дълг.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг (привлечените текущи и нетекущи средства), намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2015	2014
Собствен капитал	8	8
Дълг	382	1
Минус пари и парични еквиваленти	-4	-9
Нетен дълг	378	-8
Капитал към нетен дълг	0,021	-1

4. Съществени счетоводни оценки и преценки

Оценките и преценките са постоянно разглеждани и се базират на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които се считат за разумни при текущите обстоятелства.

Дружеството прави оценки и допускания, отнасящи се до бъдещето. Получените счетоводни оценки по дефиниция рядко са еднакви с реалните резултати. Оценките и предположенията, за които има значителен риск от причиняване на съществени корекции на балансовите стойности на активи и пасиви през следващата финансова година са изложени по-долу.

Доходи при пенсиониране

Настоящата стойност на пенсионните задължения зависи от няколко фактори, които са определени от актюери, които използват доста предположения. Предположенията, използвани при определяне на нетните разходи (приходи) за пенсии включват дисконтов процент. Всякакви промени в тези предположения влияят върху балансовите стойности на пенсионните задължения.

5. Търговски и други вземания

	2015	2014
Търговски вземания без тези от свързани лица		
Други вземания		
Вземания от свързани лица		
Общо	0	0

Към 31-12-2015 г. търговските вземания не са обезценени, тъй като се очаква че вземанията ще бъдат възстановени. Възрастовият анализ на търговските вземания е следния:

6. Други нетекущи пасиви

В други нетекущи пасиви са представени задълженията към едноличния собственик на капитала на дружеството „ЕФКО ГРУП“ АД.

7. Търговски и други задължения

	2015	2014
Търговски задължения	375	1
в т.ч. задължение за придобиване на инвестиционен имот	375	
Други задължения		
Задължения към свързани лица	7	
Общо	382	1

8. Приходи

Приходи от:	2015	2014
Посреднически услуги		
Консултантски услуги		1
ОБЩО	0	1

9. Разходи по икономическа същност

	2015	2014
Разходи за външни услуги		
Разходи за заплати и осигуровки		
Общо разходи	0	0

10. Данъци върху дохода

	2015	2014
Текущ данък:		
текущ данък върху печалбата за годината	0	0
Общо текущ данък	0	0
Отсрочен данък		
Общо отсрочени данъци	0	0
Разход за данък върху дохода	0	0

11. Собствен капитал

11.1. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е 5,000 лева. Капиталът е изцяло внесен.

11.2. Неразпределена печалба / непокрита загуба

Към 1 януари 2014	2
Дивидент върху печалби от минали години	0
Печалба за годината	1
Към 31 декември 2014	3
Към 1 януари 2014	3

Дивидент върху печалби от минали години	
Печалба за годината	
Към 31 декември 2014	3

12. Пари и парични потоци

12.1. Пари и парични еквиваленти

	2015	2014
Пари в брой	4	9
Пари в банки		
общо	4	9

Пари, парични еквиваленти и банкови овърдрафти включват следното за целите на отчета за паричните потоци:

	2015	2014
Пари и парични еквиваленти	4	9
Банкови овърдрафти (бележка 11)		
общо	4	9

12.2. Парични потоци от оперативната дейност

	2015	2014
Постъпления от клиенти		7
Плащания на доставчици	-1	
Други парични потоци от оперативни дейности, вкл. лихви		
Потоци от дейността	-	7
Платени лихви		
Платени данъци върху дохода		
Нетен поток, генериран от оперативни дейности	-1	7

13. Ликвиден риск

Падежите по търговски задължения са следните:

	2015	2014
До 6 месеца	382	1
От 6 до 12 месеца		
от 1 до 5 години		
общо	382	1

Дружеството се стреми да поддържа ликвидност чрез коефициент на ликвидност в границите между 0,25 и 0,50.

14. Сделки със свързани лица

Дружеството е контролирано от „ЕФКО ГРУП“ АД, което притежава 100% от капитала му.

Като сделки със свързани лица са класифицирани значителните сделки, инвестиции и салда по сметки с други предприятия, свързани с дружеството и с директорите. По извършените през годината сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

Свързани лица	Обем на сделките	Салда към 31.12.2015
---------------	------------------	----------------------

ЕФКО ГРУП АД

Разходи за управление

Дивидент

Други задължения

7

През 2015г. възнагражденията на управителя са в размер на 0 хил. лв.

15. Заведени съдебни дела от и срещу дружеството

Няма заведени от и срещу дружеството съдебни дела към 31.12.2015 г.

16. Информация по оперативни сегменти

Приходи и разходите на дружеството са реализирани в Република България.

17. Събития след отчетния период

Няма съществени събития след датата на баланса, които да изискват корекции и или оповестяване във финансовите отчети.

18. Консолидиран финансов отчет

Дружеството не изготвя консолидиран финансов отчет. Дружеството е предприятие от група, като предприятието-майка е “ЕФКО ГРУП” АД изготвя консолидирани финансови отчети, които се публикуват в Търговския регистър.

19. Дата на одобрение на годишния финансов отчет.

Годишният финансов отчет за 2015 г. на дружеството е официално одобрен за публикуване на 01 март 2016 г. от Управителя.