

СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА 01.01.2016 г. - 31.12.2016 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на **Стамфорд Ленд Фънд ЕАД**

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Стамфорд Ленд Фънд ЕАД** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на информацията оповестена в т. 2.1 „База за изготвяне“ на годишния финансов отчет, относно намерението на предприятието майка за реструктуриране на дейността и обявяване на Дружеството в ликвидация през 2017 год., което ще бъде одобрено от едноличния акционер. Поради тази причина финансовият отчет за годината приключваща на 31 декември 2016 год. е изготвен на ликвидационна база. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС,

винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание (база) за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Жени Гицоайка, д.е.с.
регистриран одитор

29 юни 2017 година
София, България
Ж.к. Младост 1, бл.68, вх. А



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ	4
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ.....	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	7
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	15
ПОЯСНЕНИЯ	16

	Пояснение	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
ПРИХОДИ			
Приходи от продажби	8	78	-
Общо приходи		78	-
РАЗХОДИ			
Разходи за дейността	9	(20)	(22)
Загуба от обезценка на инвестиционни имоти		-	(19)
Себестойност на продадените активи	10	(432)	-
Финансови разходи	6,11	(1 003)	(918)
Общо разходи		(1 455)	(959)
Загуба преди данъци	12	(1 377)	(959)
Разходи за данъци	12	-	-
Загуба	12	(1 377)	(959)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход	12,13	(1 377)	(959)

Дата: 27.03.2017 г.

Ръководител:

/Филип Уелш/



Съставител:

/Константин Стоянов, Новаком България ООД/

Ръководител:

/Боряна Стоянова/



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 25.05.2017 г.

Финансов отчет, върху
който съм издала
одиторски доклад
с дата: 29.06.2017



	Пояснение	31.12.2016	31.12.2015
АКТИВИ			
Текущи активи			
Пари и парични еквиваленти	1	5	4
Търговски и други вземания	2	78	1
Предоставени текущи заеми	3,14	5	7
Общо текущи активи:		88	12
Нетекущи активи			
Инвестиционни имоти	4	-	432
Общо нетекущи активи:		-	432
Общо активи		88	444
ПАСИВИ			
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	5	9	9
Получени текущи заеми	6,14	12 614	11 593
Общо текущи пасиви:		12 623	11 602
Общо пасиви		12 623	11 602
КАПИТАЛ			
Основен капитал	7	638	638
Загуба	12,13	(13 173)	(11 796)
Общо капитал:		(12 535)	(11 158)
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		88	444

Дата: 27.03.2017 г.

Ръководител:

/Филип Уелш/

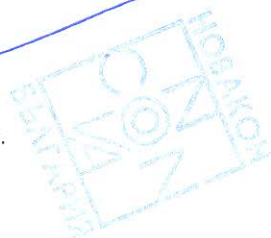


Съставител:

/Константин Стоянов, Новаком България ООД/

Ръководител:

/Боряна Стоянова/



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 25.05.2017 г.

Финансов отчет, върху
който съм издала
одиторски доклад
с дата: 29.06.2017



	Пояснение	Основен капитал	Резерви	Загуба	Общо
Начално салдо към 01.01.2015		638	-	(10 837)	(10 199)
Общ всеобхватен доход за периода	13	-	-	(959)	(959)
Крайно салдо към 31.12.2015		638	-	(11 796)	(11 158)
Начално салдо към 01.01.2016		638	-	(11 796)	(11 158)
Общ всеобхватен доход за периода	13	-	-	(1 377)	(1 377)
Крайно салдо към 31.12.2016		638	-	(13 173)	(12 535)

Дата: 27.03.2017 г.

Ръководител:

/Филип Уелш/

Съставител:

/Константин Стоянов, Новакон България ООД/

Ръководител:

/Боряна Стоянова/



Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 25.05.2017 г.

Финансов отчет, върху
който съм издала
одиторски доклад
с дата: 29.06.2017



	Пояснение	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Оперативна дейност			
Плащания от оперативна дейност:		(19)	(22)
Към доставчици		(19)	(21)
На други данъци и такси		-	(1)
Нетен поток от оперативна дейност		(19)	(22)
Инвестиционна дейност			
Плащания от инвестиционна дейност:		(5)	(7)
По предоставяне на заеми		(5)	(7)
Постъпления от инвестиционна дейност:		7	-
По възстановени заеми		7	-
Нетен поток от инвестиционна дейност		2	(7)
Финансираща дейност			
Постъпления от финансираща дейност:		18	18
От получаване на заеми/допълн. вноски		18	18
Нетен поток от финансираща дейност		18	18
Изменение на паричните средства за периода		1	(11)
Парични средства в началото на периода	1	4	15
Парични средства в края на периода	1	5	4

Дата: 27.03.2017 г.

Ръководител:

/Филип Уелш/

Ръководител:

/Боряна Стоянова/



Съставител:

/Константин Стоянов, Новакон България ООД/

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Едноличния собственик на 25.05.2017 г.

Финансов отчет, върху
който съм издала
одиторски доклад
с дата: 29.06.2017



2. Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне

Прима Инвестмънт Лимитед е изразила своето намерение да реструктурира дейността и обяви дъщерното си дружество Оксфорд Ленд Фънд ЕАД в ликвидация, като предвижда тези действия да се реализират през 2017 год. Към момента на изготвяне на този отчет Прима Инвестмънт Лимитид не е взела официално такова решение и такова не е обявено в Търговския регистър.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база принципи и правила установени от Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които са били в сила на 1 януари 2016 год. и които са приети от Комисията на Европейския Съюз, но модифицирани, за да може да се отчетат и представят достоверно специфичните страни на статута и стопанската дейност на Дружеството, установени през 2016 г. поради изразено намерение на предприятието-майка за ликвидация на предприятието. Поради изразеното намерение на предприятието майка за преустановяване на дейността и ликвидиране на Дружеството, при изготвянето на финансовите отчети не е приложим принципът на действащо предприятие и затова отчетът е изготвен на ликвидационна база.

Форматът на четирите основни елемента на финансовия отчет за 2016 год. е разработен на база формата, която Дружеството е прилагало през предходните години, като е модифициран за да се отчете новото финансово състояние на активите и пасивите му към 31.12.2016 год. Структурата на отчета за финансовото състояние е разработена на база на критериите за ликвидност на активите и респективно на изискуемост на пасивите. Всички нетекущи активи и пасиви са рекласифицирани като текущи и са оценени по реализируема стойност.

Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

За текущата финансова година ръководството на Дружеството е проучило възможния ефект на всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респективно активите, пасивите, операциите и резултатите на Дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и транзакции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

Финансово отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни предприятия - Изменения на МСФО 11 – измененията не оказват влияние върху отчетите на Дружеството.

Разяснение към допустими методи на амортизация – изменения към МСС 16 и МСС 38

Измененията поясняват, че метод на амортизация, основан на приходите, е обикновено неподходящ.

СМСС изменя МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, за да поясни, че метод, основан на приходите, не трябва да се използва за изчисляване на амортизация на активи от Имоти, машини и съоръжения.

МСС 38 Нематериални активи вече включва оборимата презумпция, че амортизацията на нематериални активи, основани на приходи, е недопустим. Тази презумпция може да бъде преодоляна, ако:

- Нематериалният актив е посочен като измерение на приходи (т.е. когато мярката за приходи е ограничаващият фактор на стойността, която може да бъде извлечена от актива) или
- Може да бъде доказано, че приходите и потреблението на икономически изгоди, възникнали от актива, са силно свързани.

Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – Изменения към МСС 27 – направените промени не оказват влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г. и Оповестяване – изменение на МСС 1. Тези изменения единствено разясняват съществуващите изисквания без да влияят върху счетоводната политика и оповестяванията на Дружеството.

Предстоящи изисквания

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти.

МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи. МСФО 9 замества множеството модели на класификация и оценка в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, с един модел, който има първоначално само две категории за класифициране: амортизируема и справедлива стойност. Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи. Няма да има ефект и върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби. Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти.

СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС.

МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влизат в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъдат одобрени през втората половина на 2017 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

2.2. Чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Годишният финансов отчет е представен в българският лев (BGN), която е функционална валута и е валута на представяне.

(б) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите.

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

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

2.3. Имоти, машини и съоръжения

Дълготрайните активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите дълготрайни материални активи се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите.

Значителните подобрения се амортизират за срока на оставащия полезен живот на актива.

Печалбите и загубите от продажба на ДМА се определят като се сравнят приходите от продажбата с балансовата стойност и са включени в резултата от дейността.

2.4. Обезценка на активи

За активи с неопределен полезен живот, които не се амортизират, ръководството прави годишен тест за обезценка. За активи, които се амортизират, ръководството извършва регулярно тест за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата са признак, че балансовата стойност на актива може да не е възстановима.

Загуба от обезценка се признава до размера, с който балансовата стойност на актива превишава неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност на актива е по-голямата от следните две стойности: (1) неговата справедлива цена без съпътстващите разходи за продажба и (2) неговата стойност в употреба. Активи, за които е била призната загуба от обезценка се прави последващ тест за евентуално възстановяване на обезценката на всяка дата на изготвяне на финансови отчети.

2.5. Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот се признава като актив само когато е вероятно бъдещите икономически изгоди, приписвани на инвестиционния имот, да се получат от предприятието и цената на придобиване на инвестиционния имот може да бъде оценена достоверно.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва неговата покупна цена и всякакви разходи, които могат да бъдат пряко отнесени към сделката.

След първоначалното придобиване, инвестиционните имоти се отчитат по модела на справедливата стойност. Печалбата или загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционните имоти, се включва в печалбата или загубата за периода, в който възниква.

2.6. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; заеми и вземания; инвестиции държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи при първоначалното им признаване.

(а) *Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.*

Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи държани за търгуване. Финансов актив е класифициран в тази категория, ако е придобит главно с цел да бъде продаден или закупен обратно в близко бъдеще. Деривативите също се класифицират в категорията държани за търгуване, освен ако те не са предназначени за хеджиране.

(б) *Кредити и вземания*

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се класифицират като нетекущи. Вземанията на Дружеството включват „търговски и други вземания” в отчета за финансовото състояние.

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца и банкови овърдрафти.

2.8. Собствен капитал

Дружеството отчита основният си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда дялове.

2.9. Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а в следствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.10. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В следствие заемите се отчитат по амортизирана стойност, всяка разлика между получените плащания (компенсирани с разходите по извършването на транзакциите) и изкупната стойност на заема се признава в печалба или загуба през периода на заема, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

Разходите по заеми, които не са директно свързани с придобиването на дълготрайни активи се осчетоводяват като разход в периода, в който са възникнали.

2.11. Текущи и отсрочени данъци

Разходът за данък за периода се състои от текущ и отсрочен данък. Данъкът се признава в печалба или загуба, освен в случаите когато се отнася до пера, отнесени в друг всеобхватен доход или директно в капитала. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или респективно директно в капитала.

Текущият разход за данък е пресметнат на база на действащите данъчни закони към датата на баланса.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност в индивидуалните финансови отчети.

При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), които действат към датата на съставяне на баланса, и които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.12. Провизии

Провизии за правни искове се признават, когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за

погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се оценяват по настоящата стойност на очакваните бъдещи изходящи парични потоци, като при дисконтирането се използва ставка без ефекта от данъци, която рефлектира текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, както и спецификата на определеното задължение. Увеличението на провизиите, дължащо се само на фактора време и отдалечеността на паричния поток от датата на изготвяне на финансовите отчети, се признава като финансов разход в отчета за доходите.

2.13. Признаване на приходите

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение. Приходите включват само брутните потоци от икономически ползи, получени от и дължими на самото предприятие. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, данък добавена стойност, търговски отстъпки и други не се включват в приходите.

2.14. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет, собственикът на Дружеството, неговите дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членове на съвета на директорите, както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се смятат и третират като свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 14.

2.15. Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на собствениците на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който е одобрено от собствениците на Дружеството.

3. Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен, лихвен и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

(а) Пазарен риск

Пазарен риск - рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти ще варират поради промени в пазарните цени. Пазарният риск се състои от три вида риск: валутен риск, лихвен риск и ценови риск.

(i) Валутен риск

Дружеството оперира в Република България и не е изложено на валутен риск, тъй като транзакциите в чуждестранна валута са деноминирани в евро. Към момента курсът на еврото е фиксиран към този на българския лев.

Ръководството на дружеството не очаква фиксираният курс на лева към еврото да се промени през следващите 12 месеца и поради тази причина не е направен анализ на ефектите върху финансовия резултат свързани с валутния риск.

(ii) Лихвен риск

Лихвен риск – рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

Дружеството има значителни лихвоносни заеми, получени от предприятието – майка, които са с фиксиран лихвен процент, поради което приходите, разходите както и оперативните парични потоци са независими от промените на пазарните лихвени нива.

(б) Кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции към търговски контрагенти, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции.

Таблицата по-долу представя наличните парични средства по рейтинг на съответната финансовата институция :

	Кредитен рейтинг	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Банка ДСК АД	/Ba2/BV	5	4
		<u>5</u>	<u>4</u>

(в) Ликвиден риск

Ликвиден риск – при който предприятието среща трудности да спази задълженията по отношение на финансовите пасиви, уреджани с наличности или други финансови активи.

Финансовите пасиви на Дружеството представляват краткосрочни търговски задължения и задължения по заеми предоставени от предприятието - майка. Балансовата стойност на задълженията в рамките на 12 месеца се равнява на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

Към 31 декември 2016 г.	До 1 година
Задължения към доставчици	9
Заеми от предприятие - майка	12 614
	<u>12 623</u>
Към 31 декември 2015 г.	До 1 година
Задължения към доставчици	9
Заеми от предприятие - майка	11 593
	<u>11 602</u>

Дружеството се финансира основно чрез заеми предоставени от предприятието – майка. Договорните недисконтирани парични потоци по отношение на заемите от предприятието – майка са деноминирани в евро. Към момента курсът на еврото е фиксиран към този на българския лев.

3.1. Управление на капиталовата структура

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собствениците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Коефициент на задлъжнялост към 31 декември 2016 г. и 2015 г. е както следва:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Общо задължения (бележка 5,6)	12 623	11 602
Намалени с: Пари и парични еквиваленти (приложение 1)	(5)	(4)
Нетен дълг	12 618	11 598
Собствен капитал	(12 535)	(11 158)
Общо нетен дълг и собствен капитал	83	440
Коефициент на задлъжнялост	152.02	26.36

3.2. Финансови инструменти по категории

	31 декември 2016 г. Заеми и вземания	31 декември 2015 г. Заеми и вземания
Търговски и други вземания (бележка 2)	78	1
Вземания от свързани лица (бележка 14)	5	7
Парични средства и парични еквиваленти (бележка 1)	5	4
	88	12
	Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност	Финансови пасиви, отчитани по амортизируема стойност
Заеми от свързани лица (бележка 14)	12 614	11 593
Търговски задължения (бележка 5)	9	9
	12 623	11 602

4. Значими приблизителни счетоводни оценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване по отношение на бъдещи периоди, които могат да се различават от фактическите резултати.

Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите през следващата финансова година, са описани по-долу:

(а) Данъчни задължения

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да

бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателният данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

(б) Справедлива стойност на инвестиционни имоти

Справедливата стойност на инвестиционен имот е цената, която би била получена при продажбата на актива в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

Справедливата стойност е времево ограничена към дадена дата и поради тази причина предприятието определя справедливата стойност на инвестиционните си имоти към края на всеки отчетен период. Справедливата стойност се определя от независим лицензиран оценител.

1. Пари и парични еквиваленти

Елементи	31.12.2016	31.12.2015
Пари в банкови сметки в лева	5	4
Общо:	5	4

2. Търговски и други вземания

Елементи	31.12.2016	31.12.2015
Вземания от клиенти	78	-
Други вземания от държавата	-	1
Общо:	78	1

3. Предоставени заеми

Елементи	31.12.2016	31.12.2015
Предоставени текущи заеми	5	7
Предоставени текущи заеми на свързани лица	5	7
Общо:	5	7

Допълнителна информация за заемите между свързани лица се намира в т. 14 – “Свързани лица

4. Инвестиционни имоти

Елементи	31.12.2016	31.12.2015
Земи	-	432
Общо:	-	432

Динамика на Инвестиционни имоти

	Земи	Общо
Балансова стойност към 01.01.2015	451	451
Увеличения през периода 01.01.2015 - 31.12.2015	-	-
Намаления през периода 01.01.2015 - 31.12.2015	-	-
Оценки през периода 01.01.2015 - 31.12.2015	(19)	(19)
Разходи от оценки	(19)	(19)
Балансова стойност към 01.01.2016	432	432
Увеличения през периода 01.01.2016 - 31.12.2016	-	-
Намаления през периода 01.01.2016 - 31.12.2016	432	432
Продадени	432	432
Оценки през периода 01.01.2016 - 31.12.2016	-	-
Балансова стойност към 31.12.2016	-	-

5. Търговски и други задължения

Елементи	31.12.2016	31.12.2015
	хиляди лева	хиляди лева
Задължения към доставчици	9	9
Общо:	9	9

6. Получени заеми

Елементи	31.12.2016	31.12.2015
	хиляди лева	хиляди лева
Получени текущи заеми	12 614	11 593
Получени текущи заеми от свързани лица	12 614	11 593
в т.ч. задължения за лихви	1 003	918
Общо:	12 614	11 593

Допълнителна информация за заемите между свързани лица се намира в т. 14 – “Свързани лица”.

7. Основен капитал и доход на акция

Елементи	31.12.2016	31.12.2015
	хиляди лева	хиляди лева
Записан капитал	638	638
Общо:	638	638

Елементи на капитала

Елемент на капитала	31.12.2016	31.12.2015
	дял	дял
Брой елементи записан капитал	637 601	637 601
Брой елементи невнесен капитал		
Брой елементи внесен капитал	637 601	637 601

Движение на елементите на капитала

съдружници	01.01.2016	увеличение	намаление	31.12.2016
				хиляди лева
Прима Инвестмънтс	638	100.00%		638
Лимитид				100.00%
Общо:	638	100.00%	-	638
				100.00%

Доход на акция

Елемент на капитала	31.12.2016	31.12.2015
	дял	дял
Среднопретеглен брой елементи	637 601.00	637 601.00
Общ всеобхватен доход	(1 376 550)	(959 596)
Доход на елемент	-	-
Размер на начислените дивиденди	-	-
Размер на изплатените дивиденди	-	-
Начислен дивидент на 1 дял	-	-

Изплатен дивидент на 1 дял

- -

8. Приходи от продажби

Елементи	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Приходи от продажби на инвестиционни имоти	78	-
Общо:	78	-

9. Разходи за дейността

Елементи	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Разходи за външни услуги	(18)	(20)
<i>Разходи за консултантски услуги</i>	(2)	(2)
<i>Разходи за одит</i>	(2)	(2)
<i>Управленски разходи</i>	(14)	(14)
Други разходи	-	(1)
<i>Държавни такси</i>	-	(1)
Разходи от справедливи оценки	-	(19)
<i>Справедливи оценки на Инвестиционни имоти</i>	-	(19)
Разходи за данъци	(2)	(1)
<i>Разходи за местни данъци и такси</i>	(2)	(1)
Общо:	(20)	(41)

10. Себестойност на продадените активи

Елементи	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Себестойност на продадените Инвестиционни имоти	(432)	-
Общо:	(432)	-

11. Финансови разходи

Елементи	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Разходи за лихви	(1 003)	(918)
<i>По заеми</i>	(1 003)	(918)
Общо:	(1 003)	(918)

12. Данъци върху дохода

Елементи	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1.Приходи	78	-
2.Разходи	(1 455)	(959)
3.Загуба преди преобразуване	(1 377)	(959)
6.Увеличения на финансовия резултат (временни данъчни разлики без обратните проявления)	1 003	936
чл.43 от ЗКПО	1 003	918
чл.34 от ЗКПО	-	18
11.Обратно проявление на временни данъчни разлики (водещи до намаления на дан. фин.резултат)	5 487	-
чл.35 от ЗКПО	5 487	-
12.Загуба след постоянни данъчни разлики	(1 377)	(959)
13.Загуба след временни данъчни разлики, но преди обратни проявления	(374)	(23)
14.Данъчна загуба	(5 861)	(23)
15.Ставка корпоративен данък	10.00%	10.00%
16.Ставка корпоративен данък за следващи години	10.00%	10.00%
17.Разходи за данъци	-	-
23.Загуба	(1 377)	(959)

Данъчните загуби могат да бъдат приспадани от бъдещи облагаеми печалби. Дружеството не може да определи надеждно размерите и периодите на бъдещите облагаеми печалби и поради това не е признат отсрочен данъчен актив върху данъчните загуби за пренасяне към 31.12.2013 г., 31.12.2014 г., 31.12.2015 г. и 31.12.2016 г.

13. Финансов резултат

Елементи	31.12.2016	31.12.2015
Загуба от текущата година	(1 377)	(959)
Непокрита загуба от минали години	(11 796)	(10 837)
Общо:	(13 173)	(11 796)

Динамика на финансовия резултат

	Загуба	Общо
Начално салдо към 01.01.2015	(10 837)	(10 837)
Промени през периода 01.01.2015 - 31.12.2015	(959)	(959)
Генериран финансов резултат	(959)	(959)
Крайно салдо към 31.12.2015	(11 796)	(11 796)
Начално салдо към 01.01.2016	(11 796)	(11 796)
Промени през периода 01.01.2016 - 31.12.2016	(1 377)	(1 377)
Генериран финансов резултат	(1 377)	(1 377)
Крайно салдо към 31.12.2016	(13 173)	(13 173)

14. Свързани лица

Списъкът на съдружниците е представен в т.7 - "Основен капитал и доход на акция"

Получени заеми от свързани лица

ХИЛЯДИ ЛЕВА				
	01.01.2016 -	31.12.2016	01.01.2015 -	31.12.2015
	получени заеми	погасяване на заеми и плащане на лихви	получени заеми	погасяване на заеми и плащане на лихви
Съдружници/Акционери	18	-	18	-
Прима Инвестмънтс Лимитид	18		18	
Общо:	18	-	18	-

Предоставени заеми на свързани лица

ХИЛЯДИ ЛЕВА				
	01.01.2016 -	31.12.2016	01.01.2015 -	31.12.2015
	предоставяне на заеми	получени обратно предоставени заеми и получени лихви	предоставяне на заеми	получени обратно предоставени заеми и получени лихви
Други свързани лица	5	7	7	-
Оксфорд Ленд Фънд ЕАД	5	7	7	
Общо:	5	7	7	-

Вземания и задължения от/към свързани лица

ХИЛЯДИ ЛЕВА				
	31.12.2016		31.12.2015	
	вземания	задължения	вземания	задължения
Съдружници/Акционери	-	12 614	-	11 593
Прима Инвестмънтс Лимитид		12 614		11 593
Общо:	-	12 614	-	11 593

ХИЛЯДИ ЛЕВА			
Елементи			
Вид заем	Финансов заем с капитали- зиране на лихвата към 31.12.2016	Год.лихвен %	8,5 %
Валута	Евро	Обезпечения Условия за погасяване	- 31.12.2016
Задължения по заеми		31.12.2016	31.12.2015
Съдружници/Акционери		12 614	11 593
Прима Инвестмънт Лимитид		12 614	11 593
Общо:		12 614	11 593

Сделките със свързани лица са осъществени изцяло на пазарни цени.

15. Събития, настъпили след датата на годишния финансов отчет

За периода след датата към която е съставен годишния финансов отчет, до датата, на която е одобрен за издаване (25.05.2017) не са настъпили съществени за дейността на компанията некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети.

След датата на годишния финансов отчет до датата на одобрението за публикуване не са направени предложения за разпределение на дивиденди.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Съветът на директорите представя своя доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31.12.2016 год. изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Дружеството СТАМФОРД ЛЕНД ФЪНД ЕАД е регистрирано в гр. София, България през 2007г., като еднолично акционерно дружество според изискванията на Българското законодателство. Адресът по съдебна регистрация е гр. София, бул. "Цар Освободител" 2

Регистрираният капитал на дружеството е 637 601 лева, разпределен в 637 601 бр. акции всяка с номинална стойност 1 лев.

Към края на отчетния период основният капитал е внесен 100%.

Структура на основния капитал:

Собственици	Участие	Брой акции	Номинална стойност
Прима Инвестмънт Лимитид	100 %	637 601	637 601

Управление

Съвет на директорите е променен на 03.01.2013г. и е в състав:

1. Боряна Стоянова - член на Съвета на директорите
2. Филип Уелш - член на Съвета на директорите
3. Пиер Шерки – Председател на Съвета на директорите

Дружеството се представлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите.

Описание на дейността:

Основната дейност на дружеството, която не е променена от миналата година, е покупка и продажба на собствени недвижими имоти.

Прима Инвестмънт Лимитед е изразила своето намерение да реструктурира дейността и обяви дъщерното си дружество Стамфорд Ленд Фънд ЕАД в ликвидация, като предвижда тези действия да се реализират през 2017 год. Към момента на изготвяне на този отчет Прима Инвестмънт Лимитид не е взела официално такова решение и такова не е обявено в Търговския регистър.

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база принципи и правила установени от Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които са били в сила на 1 януари 2016 год. и които са приети от Комисията на Европейския Съюз, но модифицирани, за да може да се отчетат и представят достоверно специфичните страни на статута и стопанската дейност на Дружеството, установени през 2016 г. поради изразено намерение на предприятието-майка за ликвидация на предприятието. Поради изразеното намерение на предприятието майка за преустановяване на дейността и ликвидиране на Дружеството, при изготвянето на финансовите отчети не е приложен принципът на действащо предприятие и затова отчетът е изготвен на ликвидационна база.

Форматът на четирите основни елемента на финансовия отчет за 2016 год. е разработен на база формата, която Дружеството е прилагало през предходните години, като е модифициран за да се отчете новото финансово състояние на активите и пасивите му към 31.12.2016 год. Структурата на отчета за финансовото състояние е разработена на база на критериите за ликвидност на активите и респективно на изискуемост на пасивите. Всички нетекущи активи и пасиви са рекласифицирани като текущи и са оценени по реализируема стойност.

Резултати от дейността за 2016 г.

Към 31 декември 2016 г. дружеството оперира със следните активи и пасиви:

Пари и парични средства – 5 хил. лева.

Текущи търговски и други вземания – 78 хил. лв

Предоставени текущи заеми – 5 хил. лв.

Текущи търговски и други задължения – 9 хил. лв.

Получени текущи заеми – 12 614 хил. лв.

Отчетени са разходи в размер на 1 455 хиляди лева.

Отчетен е отрицателен финансов резултат в размер на 1 377 хиляди лева.

Дивиденди и разпределение на печалбата

За посочения период Дружеството не е начислило и разпределило дивиденди.

Инвестиции

Към 31.12.2016 год. Стамфорд Ленд Фънд ЕАД няма участия в други дружества.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството няма предприети действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Информация по чл.187д и чл.247 от Търговския закон

Съгласно разпоредбите на чл.187д от Търговския закон, Дружеството декларира, че през отчетния период не е придобивало и не е прехвърляло собствени акции.

Членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения за 2016 год.

Наличие на клонове на предприятието

Дружеството не притежава клонове.

Преглед на икономическото състояние, бъдещо развитие и значими рискове

Дружеството е изправено пред лихвен, кредитен и ликвиден риск, възникващ от финансовите инструменти, които държи. Политиката за управление на риска, възприета от дружеството, е както следва:

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, стойността на финансовите инструменти да варира в резултат от промени на пазарните лихвени проценти. Заемите емитирани с променлив лихвен процент излагат дружеството на риск от нарушена ликвидност. Заемите емитирани с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на риск от промяна на справедливата стойност на активите и пасивите. Управлението на дружеството съблюдава вариациите в лихвените проценти непрекъснато и се съобразяват с тях.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, контрагент на Дружеството да не може да изпълни задълженията си и в резултат на това сумата от бъдещите парични потоци от разполагаемите финансовите активи да намалее. Дружеството не е изправено пред концентриран кредитен риск. Дружеството е възприело политики, които да дадат сигурност, че продажбите на стоки и услуги са направени към клиенти с подходяща кредитна история. Управляващите съблюдават възрастовия анализ на вземанията постоянно. Паричните средства се държат във финансови институции с висок кредитен рейтинг. Дружеството е възприело политика да ограничава кредитния риск, като ограничава паричните си наличности, държани във финансови институции.

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, падежът на финансовите активи и пасиви да не съвпадне. Несъвпадаща позиция на падежа може да увеличи рентабилността, както и да я намали. Дружеството е възприело процедури, чиято цел е да минимизират такива загуби – да поддържат достатъчна наличност на парични средства и други високо ликвидни активи и да имат на разположение адекватни кредитни ресурси.

Финансов резултат

Финансовият резултат е представен на страница 19 от годишния финансов отчет.

Основен капитал

През отчетната 2016 година няма промени в основния капитал на Дружеството. Структурата на основния капитал е представена на страница 17 от годишния финансов отчет.

Система на управление

Правната форма на Дружеството е еднолично акционерно дружество, управлявано от Съвет на директорите.

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 2016 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 ликвидационна база.

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.

Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Предприятието майка е изразило своето намерение да започне процедура по ликвидация на Дружеството през 2017 год.

Събития след датата на отчетния период

Всички значими събития, настъпили след отчетния период са описани в приложенията към финансовите отчети.

Показатели за рентабилност

	31.12.2016	31.12.2015
Коефициент рентабилност на приходите от продажби	(17.490)	-
Коефициент рентабилност на собствения капитал	1.0509	1.0571
Коефициент рентабилност на пасивите	(1.043)	(1.017)

Показатели за ефективност

	31.12.2016	31.12.2015
Коефициент ефективност на разходите	(0.054)	(0.000)
Коефициент ефективност на приходите	(18.490)	(1 432 233.731)

Показатели за ликвидност

	31.12.2016	31.12.2015
Текущи активи в хиляди лева	88	12
Текущи вземания, текущи финансови активи и парични средства в хиляди лева	88	12
Текущи вземания и парични средства в хиляди лева	88	12
Парични средства в хиляди лева	5	4
Текущи пасиви в хиляди лева	12 623	11 602
Нетни ликвидни активи в хиляди лева	(12 535)	(11 590)
Коефициент на обща ликвидност	0.0070	0.0010
Коефициент на бърза ликвидност	0.0070	0.0010
Коефициент на незабавна ликвидност	0.0070	0.0010
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.0004	0.0003

Показатели за финансова автономност

	31.12.2016	31.12.2015
Коефициент на финансова автономност	(0.993)	(0.962)
Коефициент на задлъжнялост	(1.007)	(1.040)

25.05.2017г.
София

Филип Уелш:.....
/Изпълнителен директор/

Боряна Стоянова:.....
/Изпълнителен директор/

