БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2015 година

БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД

Съдържание

Обща информация ..... **i**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ..... **ii**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР ..... **iii**

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ **2**

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ **3**

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ **4**

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ **5**

1. Корпоративна информация **6**

2.1 База за изготвяне 6

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 6

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания 10

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения **13**

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано **13**

5. Приходи от предоставяне на услуги **15**

6. Разходи за персонала **15**

7. Данък върху доходите **16**

8. Нетекущи финансови активи **16**

9. Парични средства **16**

10.1 Основен капитал 16

10.2 Законови резерви 17

11. Провизия за неизползвани отпуски **17**

12.Оповестяване на свързани лица **17**

13.Други задължения **18**

14.Разпределение дивиденти **18**

15.Ангажименти и условни задължения **18**

16.Цели и политика за управление на финансовия риск **19**

17. Финансови инструменти **20**

18. Събития след датата на отчетната дата **20**

Обща информация

Директори

Росен Николаев Иванов – Изпълнителен директор
Ивайло Василев Господинов
Кирил Георгиев Иванов

Адрес на регистрация

бул."Джеймс Баучер" №103, ет.2, офис 5
1407 София
България

Адрес за кореспонденция

Ул. Методи Попов № 26, ет.2
1113 София
България

Правни консултанти

Адвокатско дружество „Йорданов, Вълков и партньори"
бул."Джеймс Баучер" №103, ет.2, офис 5
1407 София
България

Обслужващи банки

УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД
бул. Черни връх 100
Кл. София Парадайз Център
1407 София
България

Одитор

Румяна Гичева, управляващ съдружник
„Антера одит" ООД
Бул. „Стамболийски" 100, ет.2, офис 2
София

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

Блек Пийк Кепитъл Партнърс АД е българско дружество, вписано на 18 юни 2014 в Търговски регистър към Агенция по вписванията. Дружеството извършва консултантски услуги и управление на дялови участия, представителство/ без процесуално/ на български и чуждестранни юридически лица на територията на Република България, преструктурирането и управлението на дружества, посредничество и комисионерство. Основната дейност е извършването на консултантски услуги по управление на активи и портфолио мениджмънт, предоставяни съгласно Договор за консултиране, сключен с Дружество, регистрирано на територията на Кралство Нидерландия, финансирано от Европейския инвестиционен фонд /ЕИФ/ и управляващите съдружници.

Резултати за текущия период

Дружеството приключва текущия период със счетоводна печалба в размер на 40 хил. лева

Дивиденти и разпределение на печалбата

Дружеството не разпределя дивиденти от печалба за 2016 г.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (лв.)
Росен Николаев Иванов	60%	300	30 000
Ивайло Василев Господинов	40%	200	20 000

Инвестиции

Към 31 декември 2015 г. БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД има участия в следните дружества:
- Black Peak Capital Advisors B.V., 2624 ES Delft, The Netherlands

Събития след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Няма настъпили значими събития след датата, към която е съставен годишния финансов отчет.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2016 г.:
- Да отговори на изискаката, съгласно условията на Договора за консултиране, минимална възвръщаемост на инвестициите, както и допълнителна доходност на направените инвестиции.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

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

Към 31 Декември 2015 не е осъществявано придобиване и прехвърляне на собствени акции. Капитала на дружеството се състои от 500 /Петстотин/ броя поименни акции, с номинална стойност от 100 /Сто/ лева всяка, които представляват 100% от капитала на дружеството.

Членовете на Съвета на Директорите участват като ръководство, в следните дружества:

"АУРА КЕПИТЪЛ" АД	Росен Николаев Иванов	Член на Съвета на директорите 17.60% участие
ДЖИ ДЖИ И БЪЛГАРИЯ ООД	Росен Николаев Иванов	Управител
BLACK PEAK CAPITAL FUND COOPERATIEF U.A.	Росен Николаев Иванов	Член на Съвета на директорите 5% участие
"БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ АДВАЙЗЪРС" ООД	Росен Николаев Иванов	Управител 60% от дяловете
"БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ АДВАЙЗЪРС" ООД	Ивайло Василев Господинов	Управител 40% от дяловете
BLACK PEAK CAPITAL ADVISORS B.V.	Росен Иванов- Управител	100% от капитала е собственост на Блек Пийк Кепитъл Партнърс АД

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО
Дружеството няма клонове.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г., БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2015 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:
1. Росен Николаев Иванов -Председател
2. Ивайло Василев Господинов
3. Кирил Георгиев Иванов

Изпълнителен Директор на Дружеството е Росен Николаев Иванов.

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 2015 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

РОСЕН НИКОЛАЕВ ИВАНОВ

Изпълнителен директор
БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД
гр. София, 31.03.2016 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Д О К Л А Д

НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

БЛЕК ПИЙК КЕПИТАЛ ПАРТНЪРС АД

31 ДЕКЕМВРИ 2015

62 Skobelev Blvd, entr. B, fl. 1, ap. 1, Sofia, Bulgaria / София, бул. "Скобелев" 62, вх. Б, ет. 1,офис 1
phone/fax: (+359 2) 950 81 60, 61, 62, 63, 64 / тел. /факс : (02) 950 81 60, 61, 62, 63, 64;
e-mail: antera@intech.bg ; www.antera-bg.com

Румяна Гичева
София, Зона Б 5, бл. 8, вх. А, тел. 950 81 60, GSM 0888 707 088, e-mail: antera@intech.bg

До
Акционерите на
Блек Пийк Кепитал Партнърс АД
Гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Блек Пийк Кепитал Партнърс АД** (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършващи на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и други пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския съюз и за такава система на вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представяни във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и

Румяна Гичева
София, Зона Б 5, бл. 8, вх. А, тел. 950 81 60, GSM 0888 707 088, e-mail: antera@intech.bg

разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото и имуществено състояние на **Блек Пийк Кепитал Партнърс АД** към 31 декември 2015 г., както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Без да изразяваме резерви обръщаме внимание на това, че към 31 декември 2015 г. собственият капитал на **Блек Пийк Кепитал Партнърс АД е** отрицателна величина. Ръководството на Дружеството следва да вземе необходимите мерки с оглед спазване разпоредбите на чл. 252 на Търговския закон.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Изисквания на чл. 38, ал. (4) от Закона за счетоводството

Ние извършихме преглед на годишния доклад за дейността, изготвен от ръководството на **Блек Пийк Кепитал Партнърс АД**. Ръководството носи отговорност за изготвянето на този доклад. Доколкото този доклад съдържа финансово-отчетни данни, сравнихме тези данни с данните от годишния финансов отчет на дружеството.

По наше мнение финансово-отчетните данни от годишния доклад на ръководството за дейността през 2015 г. съответстват на данните от годишния финансов отчет за същия отчетен период.

София, 11.05.2016 г.

Румяна Гичева
регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

	Бележки	*01 януари 2015- 31 декември 2015*	*18 юни 2014- 31 декември 2014*
		хил. лв	*хил. лв*
Приходи			
Предоставени услуги	5,12	500	162
Общо приходи:		**500**	**162**
Разходи			
Разходи за външни услуги		(54)	(9)
Разходи за възнаграждения	6	(348)	(222)
Други разходи		(19)	(7)
Общо разходи:		**(421)**	**(238)**
Оперативна Печалба/ (Загуба)		**78**	**(76)**
Печалба/(Загуба) преди лихви и данъци		**78**	**(76)**
Финансови приходи		1	-
Финансови разходи		(39)	(2)
Печалба преди данъци		**40**	**(78)**
(Разходи)/приходи за данъци	7	-	-
Нетна Печалба/(Загуба) за периода		**40**	**(78)**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**40**	**(78)**

Росен Николаев Иванов
Изпълнителен директор

Блек Пийк Кепитъл Партнърс АД
Black Peak Capital Partners AD
София
Sofia

Аделина Кирилова Стамболски
Главен счетоводител

Румяна Гичева
Одитор

Румяна Гичева
0355
Експерт-счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 31.03.2016 г.
Пояснителните бележки от страница 6 до страница 20 са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележки	*01 януари 2015- 31 декември 2015*	*18 юни 2014- 31 декември 2014*
		хил. лв	*хил. лв*
Активи			
Нетекущи финансови активи	8	1 099	246
Активи по отсрочени данъци			0
Общо нетекущи активи		**1 099**	**246**
			-
Търговски и други вземания		32	0
Пари и парични еквиваленти	9	36	1
Общо текущи активи		**68**	**1**
			-
Разходи за бъдещи периоди		**6**	**1**
			-
Общо активи		**1 173**	**248**
			-
Собствен капитал			-
Записан капитал	10	50	50
Основен капитал - записан, невнесен	10	(19)	(19)
Неразпределена печалба (непокрита загуба) от минали периоди		(78)	-
Печалба/(загуба) за периода		40	(78)
Общо собствен капитал		**(7)**	**(47)**
			-
Провизия за неизползвани отпуски	11	2	2
Задължения по заеми към свързани лица	12	1 177	55
Търговски и други задължения	13	1	12
Приходи за бъдещи периоди	5		226
Общо текущи пасиви		**1 180**	**295**
Общо собствен капитал и пасиви		**1 173**	**248**

Росен Николаев Иванов
Изпълнителен директор

Аделина Кирилова Стамболски
Главен счетоводител

Румяна Гичева
Одитор

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 31.03.2016 г.
Пояснителните бележки от страница 6 до страница 20 са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Бележки	Основен капитал	Неразпределена (загуба)/печалба от минали периоди	Текуща Печалба (Загуба)	Общо
		хил лв.	*хил лв.*	*хил лв.*	*хил лв.*
На 18 юни 2014 г.		-	-	-	-
Финансов резултат		-		(78)	(78)
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-
Общо всеобхватен доход		-	0	(78)	(78)
Записан основен капитал		50	-	-	50
Записан, невнесен основен капитал		(19)	-	-	(19)
На 31 декември 2014 г.		**31**	**0**	**(78)**	**(47)**
Финансов резултат			(78)	40	40
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-
Общо всеобхватен доход		-	(78)	40	40
Записан основен капитал		50	-	-	
Записан, невнесен основен капитал		(19)	-	-	
На 31 декември 2015 г.		**31**	**(78)**	**40**	**(7)**

Росен Николаев Иванов
Изпълнителен директор

Аделина Кирилова Стамболски
Главен счетоводител

Румяна Гичева
Одитор

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 31.03.2016 г.
Пояснителните бележки от страница 6 до страница 20 са неразделна част от финансовия отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	Бележки	*01 януари 2015- 31 декември 2015*	*18 юни 2014- 31 декември 2014*
		хил. лв	*хил. лв*
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от търговски контрагенти		274	387
Плащания към търговски контрагенти		(79)	(19)
Платени трудови възнаграждения и осигуровки		(363)	(207)
Парични потоци свързани с персонал		-	1
Плащания свързани с лихви, дивиденти, комисионни и други		-	(2)
Други парични потоци от основна дейност		2	-
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**(166)**	**161**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Платени нетекущи финансови активи	8	(853)	(246)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		**(853)**	**(246)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Записан, внесен основен капитал	10	-	31
Постъпления от привлечени средства		1214	107
Изплащане на привлечени средства		(155)	(52)
Парични потоци от лихви, комисиони, дивиденти и други		(1)	-
Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики		(2)	-
Други парични потоци от финансова дейност		(2)	-
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		**1 054**	**86**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**35**	**1**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		**1**	**-**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	9	**36**	**1**

Росен Николаев Иванов
Изпълнителен директор

Аделина Кирилова Стамболски
Главен счетоводител

Румяна Гичева
Одитор

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 31.03.2016 г.
Пояснителните бележки от страница 6 до страница 20 са неразделна част от финансовия отчет.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на **БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД** („Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 31.03.2016 г.

БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД е акционерно дружество, учредено на 18 юни 2014, със седалище гр. София, област София, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва консултантски услуги по управление на активи и портфолио мениджмънт.

Към 31 декември 2014 г., акционерите на Дружеството са:
- Росен Николаев Иванов 60 %
- Ивайло Василев Господинов 40 %

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на **БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД** е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС").

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Признаване на приходи

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

Предоставяне на услуги
Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Приходи от дивиденти
Приходите от дивиденти се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата.

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

Данък върху добовената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

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

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

Инвестиции на разположение за продажба
Финансовите инвестиции на разположение за продажба включват капиталови инвестиции, които са определени като на разположение за продажба или не са класифицирани в някоя от предходните категории. След първоначалното им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност, като нереализираните печалби или загуби от тях се признават в другия всеобхватен доход в резерва за инструменти, класифицирани на разположение за продажба, докато инвестицията бъде отписана, когато кумулативната печалба или загуба се признава в другите оперативни приходи, или докато бъде обезценена, в който момент кумулативната загуба се признава в отчета за доходите като финансов разход и се изважда от резерва за инвестиции на разположение за продажба.

Дружеството е оценило дали способността и намерението за продажба на финансовите активи на разположение за продажба продължават да са уместни. Когато то не е в състояние да търгува тези финансови активи, поради неактивни пазари и когато намерението на ръководството за търговия съществено се промени в обозримо бъдеще, Дружеството може да избере да рекласифицира тези финансови активи при редки обстоятелства. Рекласификацията като заеми и вземания е позволена, когато финансовият актив отговаря на дефиницията за заеми и вземания и Дружеството има намерението и способността да държи тези активи в обозримо бъдеще или до падеж. Рекласификацията в категорията държани до падеж е позволена единствено, ако Дружеството има способността и намерението да държи финансовия актив съответно до неговия падеж.

За финансов актив, рекласифициран извън категорията на разположение за продажба всички предишни печалби или загуби по актива, които са признати в собствения капитал, се амортизират в печалбата или загубата за оставащия срок на инвестицията като се използва ЕЛП. Всяка разлика между новата амортизирана стойност и очакваните парични потоци също се амортизира върху оставащия срок на актива като се използва ЕЛП. Ако активът впоследствие бъде определен като обезценен, сумата, отразена в собствения капитал, се рекласифицира в отчета за доходите.

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

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

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него.

В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

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

Обезценка на финансови активи
Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от

финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коригираща сметка и сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за доходите. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коригиращата сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за доходите.

Инвестиции на разположение за продажба

За финансови инвестиции на разположение за продажба към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали съществуват обективни доказателства, че инвестицията или група от инвестиции е обезценена.

За капиталови инвестиции, класифицирани като такива на разположение за продажба, обективните доказателства включват значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията под нейната цена на придобиване. "Значителен спад" следва да се оценява спрямо първоначалната цена на придобиване на инвестицията, а "продължителен" спрямо периода, в който справедливата стойност е под първоначалната цена на придобиване. Когато съществуват доказателства за обезценка, кумулативната загуба – оценена като разликата между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка на тази инвестиция, по-рано призната в отчета за доходите – се изважда от другия всеобхватен доход и се признава в отчета за доходите. Загубите от обезценка на капиталови инвестиции не се възстановяват през отчета за доходите; увеличенията в тяхната справедлива стойност се признават директно в другия всеобхватен доход.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

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

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

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

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

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

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

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

ж) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

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

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО"), възприети от Дружеството към 1 януари 2014 г.:

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети", в сила от 1 януари 2014 г.
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти", в сила от 1 януари 2014 г.
- МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия", в сила от 1 януари 2014 г.
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (изменен), в сила от 1 януари 2014 г.
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (изменен), в сила от 1 януари 2014 г.
- МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни предприятия, в сила от 1 януари 2014 г.
- МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 (изменения) – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г.

- МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, в сила от 1 януари 2014 г.
- МСС 36 „Обезценка на активи“ (изменен) – Оповестявания за нефинансови активи, в сила от 1 януари 2014 г.
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) - Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането, в сила от 1 януари 2014 г.
- КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014 г.
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г.
- Годишни подобрения 2012 г., в сила от 1 юли 2014 г.
- Годишни подобрения 2013 г., в сила от 1 юли 2014 г.

Когато възприемането на стандарт или разяснение се смята, че има ефект върху финансовите отчети или резултатите от дейността на Дружеството, този ефект е описан по-долу:

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Възприемането на стандарта не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти”

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия. Възприемането на стандарта не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия”

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия. Възприемането на стандарта не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (изменен)

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (изменен) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (изменен)

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (изменен) изисква прилагането на метода на собствения капитал при отчитането на асоциирани и съвместни предприятия. Промените в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти”. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни предприятия

Измененията изключват дружества, които отговорят на дефиницията „инвестиционни предприятия“ и имат определени характеристики, от изискването да консолидират своите дъщерни предприятия. Вместо това инвестициите в дъщерни предприятия следва да се отчитат от инвестиционните дружества по справедлива

стойност в печалбата или загубата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 (изменения) – Преходни разпоредби

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за предходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне" (изменен) – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 36 „Обезценка на активи" (изменен)

Измененията изискват оповестяване на информация относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" (изменен) - Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

КРМСФО 21 „Данъци"

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди. Възприемането на разяснението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 „Доходи на наети лица" (изменен) – Вноски на служители, издаден на 21 ноември 2013, в сила от 1 юли 2014 г.

Измененията поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица при планове с дефинирани доходи. Те дават възможност вноски (напр. фиксиран % от заплатата на служителя), които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третирани като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени (вместо да се разпределят за периода на предоставяне на услугите). Възприемането на разяснението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Годишни подобрения 2012 г.

Измененията включват промени от цикъла 2010-2012 на проекта за годишни подобрения, които засягат следните стандарти: МСФО 2 „Плащане на базата на акции", МСФО 3 „Бизнес комбинации", МСФО 8 „Оперативни сегменти", МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност", МСС 16 „Машини, съоръжения и оборудване", МСС 38 „Нематериални активи", МСС 24 „Оповестяване на свързани лица". Измененията, възникващи в резултат на Подобренията в МСФО за посочените стандарти и разяснения, не са оказали влияние върху счетоводните политики, финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Годишни подобрения 2013 г.

Измененията включват промени от цикъла 2011-2013 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта: МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО", МСФО 3 „Бизнес комбинации", МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност", МСС 40 „Инвестиционни имоти. Измененията, възникващи в резултат на Подобренията в МСФО за посочените стандарти и разяснения, не са оказали влияние върху счетоводните политики, финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, които Дружеството в разумна степен очаква да повлияят над оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Дружеството възнамерява да приложи тези стандарти, когато те влязат в сила.

МСФО 9 „Финансови инструменти", издаден на 24 юли 2014, в сила от 1 януари 2018 г.

През юли 2014 Борда по МСС (БМСС) издава окончателната версия на МСФО 9 „Финансови инструменти", която включва всички фази на проекта за финансови инструменти и заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" и всички предходни версии на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания за класификация и оценка, обезценка и отчитане на хеджирането. МСФО 9 е в сила за годишни периоди на или след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане. Изисква се ретроспективно прилагане, но представяне на сравнителната информация не е задължително. По-ранно прилагане на предходни версии на МСФО 9 (2009, 2010 и 2013) е позволено, ако датата на първоначално прилагане е преди 1 февруари 2015 г. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Този стандарт все още не е приет от ЕС.

МСФО 14 „Регулаторни отсрочени сметки", издаден на 30 януари 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
МСФО 14 е стандарт, който дава възможност предприятие, чиято дейност е обект на регулация чрез регулиране на ставки/цени, при прилагане за първи път на МСФО да избере да продължи да прилага по-голяма част от своите съществуващи счетоводни политики за салдата по регулаторни отсрочени сметки. Предприятията, които приемат МСФО 14 трябва да представят регулаторните отсрочени сметки като отделни позиции на лицето на баланса и движенията на салдата по тези сметки като отделни позиции в отчета за доходите и другия всеобхватен доход. Стандартът изисква оповестявания за същността и рисковете, свързани с регулацията на ставките/цените на предприятието и ефектите от тази регулация върху неговите финансови отчети. МСФО 14 е в сила за годишни периоди на или след 1 януари 2016 г. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността.Този стандарт все още не е приет от ЕС.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти", издаден на 28 май 2014, в сила от 1 януари 2017 г.
МСФО 15 е издаден през май 2014 г. и определя нов модел от пет стъпки, който се прилага за приходи, възникващи от договори с клиенти. Според МСФО 15 приходът се признава в размер на сумата на възнаграждението, на което предприятието има право в замяна на прехвърлянето на стоки или услуги към клиента. Принципите в МСФО 15 осигуряват един структуриран подход при оценката и признаването на прихода. Новият стандарт за приходите е приложим за всички предприятия и ще замени всички текущи изисквания за признаване на приходи по МСФО. Изисква се пълно или модифицирано ретроспективно прилагане за годишни периоди на или след 1 януари 2017 г. , с позволено по –ранно прилагане. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Този стандарт все още не е приет от ЕС.

МСФО 11 „Съвместни споразумения" (изменен) – Осчетоводяване на придобивания на дялове в съвместна дейност, издаден на 6 май 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията на МСФО 11 изискват участникът в съвместна дейност, който осчетоводява придобиването на дял/участие в съвместна дейност, чиято дейност представлява бизнес следва да прилага релевантните принципи на МСФО 3 за бизнес комбинации. Измененията още поясняват, че допълнителен дял не се оценява отново при придобиване на допълнителен дял в същата съвместна дейност, когато се запазва съвместен контрол. Също така, в МСФО 11 е допълнено изключение от обхвата, за да уточни че измененията не са приложими, когато страните споделящи контрола, включително отчитащото се предприятие, са под общ контрол на същото крайно контролиращо предприятие. Измененията се прилагат при придобиване на първоначален дял в съвместна дейност, както и при придобиването на допълнително дялове в същата съвместна дейност и са в сила проспективно за годишни периоди на или след 1 януари 2016 г., с позволено по-ранно прилагане. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСС 16 „Машини, съоръжения и оборудване" и МСС 38 „Нематериални активи " (изменения) – Уточняване на приетите методи на амортизация, издадени на 12 май 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията пояснявят принципа на МСС 16 „Машини, съоръжения и оборудване" и МСС 38 „Нематериални активи", че приходът по-скоро отразява модела на икономически ползи, които са генерирани от опериране на бизнес (част от който са активите) отколкото икономическите ползи, които се получават от използването на актива. В резултат, метод базиран на приходите не може да бъде използван за амортизация на машини, съоръжения и оборудване, освен в много ограничени случаи при амортизация на нематериални активи. Измененията са в сила проспективно за годишни периоди на или след 1 януари 2016 г., с позволено по-ранно прилагане. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

МСС 16 „Машини, съоръжения и оборудване" и МСС 41 „Земеделие" (изменения) – Биологични растения, издадени на 30 юни 2014, в сила от 1 януари 2016
Измененията променят счетоводните изисквания за биологичните активи, които отговарят на дефиницията за биологични растения. Според измененията биологичните активи, които отговарят на дефиницията за билогични растения няма да бъдат вече в обхвата на МСС 41. Вместо това, МСС 16 ще се прилага. След първоначалното им признаване биологичните растения ще се оценяват според МСС 16 по амортизирана стойност и ще се използва или модела на цена на придобиване или преоценъчния модел. Измененията също така изискват продукцията от билогичните растения да продължи да се отчита в обхвата на МСС 41 и оценява по справедлива стойност минус разходи по продажбата. За правителствени дарения, свързани с билогични растения МСС 20 „Правителствени дарения" ще се прилага. Измененията се прилагат проспективно и влизат в сила на или след 1 януари 2016 г., с позволено по-ранно прилагане. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (изменен) – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети, издаден на 12 август 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията ще позволят предприятията да използват методът на собствения капитал за осчетоводяване на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети. Предприятия, които вече прилагат МСФО и изберат промяната да отчитат по метода на собствения капитал в своите индивидуални финансови отчети ще трябва да приложат тази промяна ретроспективно. Предприятията, които прилагат МСФО за първи път и изберат да отчитат по метода на собствения капитал в своите индивидуални финансови отчети ще трябва да приложат този метод от датата на преминаване към МСФО. Измененията са в сила за годишни периоди на или след 1 януари 2016 г., с позволено по-ранно прилагане. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (изменения) – Продажба или вноска на активи между инвеститор и асоциирано или съвместно предприятие, издаден на 11 септември 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията адресират конфликта между МСФО 10 и МСС 28 при третирането на загубата на контрол на дъщерно предприятие, което е продадено или апортирано на асоциирано или съвместно предприятие. Измененията пояснявят, че печалбата или загубата резултат от продажбата или апорт на активи, които представляват бизнес (както е дефиниран в МСФО 3 „Бизнес комбинции"), между инвеститор и неговото

асоциирано или съвместно предприятие, се признава напълно. Обаче, печалбата или загубата резултат от продажбата или апорт на активи, които не представляват бизнес се признава само до степента на несвързаните с инвеститора участия в асоцираното или съвместното предприятие. Измененията трябва да се прилагат ретроспективно. По-ранното прилагане е позволено и следва да се оповести. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

Годишни подобрения 2014 г., в сила от 1 януари 2016 г.

Измененията включват промени от цикъла 2012-2014 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта: МСФО 5 „ Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности“, МСФО 7 „ Финансови инструменти: оповестяване“, МСС 19 „ Доходи на наети лица“, МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСС 1“ Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Инициатива за оповестявания, издаден на 18 декември 2014 г., в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ по-скоро поясняват отколкото съществено променят съществуващите изисквания на МСС 1. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „ Оповестяване на участия в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (изменения) – Прилагане на изключението за консолидация, издадени на 18 декември 2014 г., в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията на МСФО 10 поясняват, че изключението (МСФО 10.4) от представяне на консолидирани финансови отчети се прилага за предприятие-майка, което е дъщерно на инвестиционно предприятие, когато инвестиционното предприятие оценява всички свои дъщерни предприятия по справедлива стойност. Също така измененията поясняват, че само дъщерно предприятие на инвестиционно предприятие, което не е инвестиционно предприятие само по себе си и предоставя услуги, свързани с инвестиционната дейност на инвестиционното предприятие, се консолидира. Всички други дъщерни предприятия на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията на МСС 28 позволяват на инвеститор, когато прилага метода на собствения капитал, да запази оценката по справедлива стойност (приложена от асоцираното или съвместното на инвестиционното предприятие), когато оценява своите участия в дъщерни предприятия. Измененията трябва да се прилагат ретроспективно. По-ранното прилагане е позволено и следва да се оповести. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

5. Приходи от предоставяне на услуги

За 2015 г. Дружеството е получило възнаграждение за консултантски услуги по управление на активи и портфолио мениджмънт, предоставяни съгласно Договор за консултиране, сключен с Дружество, регистрирано на територията на Кралство Нидерландия, в размер на 500 хил. лв., от които 226 хил. лв. са отчетени като приход за 2015 г., но са били предплатени през 2014г.

6. Разходи за персонала

	2015	2014
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	321	212
Социални осигуровки	27	10
	348	**222**

7. Данък върху доходите

Дружеството е отчело счетоводна и данъчна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2015 г. е 10%.

Дружеството е приспаднало данъчни загуби от 2014г. в пълен размер, както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	Размер приспаданата данъчна загуба	2014 хил. лв.
2014 г.	от 2015 г. до 2019 г.		74
2015 г.		(74)	
Приложима данъчна ставка		10%	10%
Непризнат отсрочен данъчен актив			7

8. Нетекущи финансови активи

Инвестиции на разположение за продажба

Дружеството има самоучастие в размер на 5 % от от Блек Пийк Кепитъл Фонд Кооператиеф У.А., мажоритарният собственик на който е Джереми България ЕАД. Инвестицията е оценена по цена на придобиване, тъй като акциите на Блек Пийк Кепитъл Фонд Кооператиеф У.А. не се котират на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно. Цената на придобиване на инвестицията, класифицирана като асоциирано предприятие, е 1 099 хил. лв. към 31 декември 2015/и 246 хил. лв. към 31 декември 2014 г.

9. Парични средства

	2015	2014
	хил. лв.	*хил. лв.*
Касови наличности	*5*	
Парични средства в банкови сметки	31	1
	36	**1**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2015 г. справедливата стойност на паричните средства е 36 хил. лв.

10. Основен капитал и резерви

10.1 Основен капитал

	2015	2014
	хил. лв.	*хил. лв.*
500 броя обикновени акции с номинална стойност 100 лв. всяка	50	50
	50	**50**

Изменението в основния капитал е представено по-долу:

	Брой обикновени акции	Регистриран и емитиран капитал (в хил. лв.)
На 1 януари 2014 г.	-	-
На 18 юни 2014 г. издадени акции	500	50
На 31 декември 2015 г.	500	50

Към 31 декември 2015 г. 19 хил. лв. е записания, но невнесен основен капитал. Предстои да се внесе в срок до 30 юни 2016г.

10.2 Законови резерви

Към 31 декември 2015 г. БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД няма формирани законови резерви.

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

11. Провизия за неизползвани отпуски

Дружеството е начислило към 31 декември 2015 г. задължение за неизползвани отпуски и свързаните осигуровки в размер на 2 хил. лв.

12. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания - майка
Дружеството е собственост на две местни физически лица.

Дъщерни предприятия
Black Peak Capital Advisors B.V. е дъщерно дружество на **БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД.**

Други свързани лица
Блек Пийк Кепитъл Фонд Кооператиеф У.А.
БЛЕК ПИЙК КЕПИТЪЛ АДВАЙЗЪРС ООД
АУРА КЕПИТЪЛ АД
ДЖИ ДЖИ И БЪЛГАРИЯ ООД

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Дъщерни дружества					
(Black Peak Capital Advisors B.V.)	2014	162	-	-	-
	2015	500	-	-	-
		662	-	-	-

		Получени лихви	Платени лихви	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Заеми от / на свързани лица					
Други свързани лица					
(Блек Пийк Кепитъл Адвайзърс ООД)	2015	-	1	-	-
(Съдружници)	2015	-	-	30	-
					1 178
	2015	-	1	30	0

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2015	2014
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	99	82
Социални осигуровки	5	2
	104	**84**

13. Други задължения

	2015	2014
	хил. лв.	*хил. лв.*
Задължения към персонала	-	8
Задължения за осигуровки и данъци, свързани с персонала	-	4
	-	**12**

14. Разпределение дивиденти

Дружеството не е извършвало разпределение за дивиденти през 2015 г.

15. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

Други

Към 31 декември 2015 г. на Дружеството не са извършени проверки от данъчната администрация.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

16. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми от свързани лица и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството.

През 2015 г. Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като по отношение на краткосрочните си финансови пасиви от свързани лица е договорило лихва с фиксиран процент.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства предимно чрез краткосрочно финансиране от свързани лица. Дружеството планира постъпленията и плащанията си по отношение на срочност и размери, което води до осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущи задължения

Валутен риск

Дружеството извършва покупки, продажби, предоставяне и получаване на заеми в чуждестранни валути. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2015 г.

Управление на капитала
Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите. През 2014 г. и 2015 г. няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2015	2014
	хил. лв.	*хил. лв.*
Нетна печалба /(загуба)	**40**	**(78)**

17. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува" в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства, нетекущи финансови активи, лихвоносни заеми, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

18. Събития след датата на отчетната дата

Няма настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.