

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

НИКОЛИНА КОСТОВА ЛИСКОВА

ДО ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА “ДЕ ФЕРАРИ” АД, ГР. СОФИЯ

Доклад върху финансовия отчет

Извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на групата “**ДЕ ФЕРАРИ**” АД, гр. **София**, включващ счетоводния баланс към 31.12.2015 година и отчет за приходите и разходите, отчет за измененията в капитала и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет на групата в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и националното законодателство и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет на групата, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измами или грешки.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет на групата, основаващо се на извършения от нас одит. Одитът беше проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убеди в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет. Считаю, че извършеният одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното одиторско мнение.

Констатации

1. В групата е включено „Яхтополис“ АД с Баланс от 2010 г, тъй като Изп. Директор Александар Гучо не е предоставил отчет за предходните години и за текущата 2015 г. По информация от Търговския регистър дружеството няма публикувани отчети за тези години.
2. В консолидирания отчет е включен Баланс на „Голф Кафе“ ЕООД за 2014 г, тъй като през 2015 г. Дружеството не е извършвало дейност и на 29.12.2015 г. То сменя собствеността на капитала и вече не е в патримониума на групата.
3. В консолидирания отчет е включен отчет на „Хорека сървисиз“ ЕООД, който не е одитиран за 2015 г. През този отчетен период дружеството е извършвало дейност до 31.07.2015 г.

Мнение

Като изключим ефекта от направените по-горе констатации удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на групата **“ДЕ ФЕРАРИ” АД** гр. София към 31 декември 2015 година, както и финансовите резултати от неговата дейност и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия и ЗЧ, отменени с ДВ бр. 95 от 08.12.2015 год., но на основание пар. 10 от ПЗР от новия ЗС, изготвени по досега действащите стандарти.

Доклад върху други правни и законови изисквания

Годишен доклад за дейността на групата **“ДЕ ФЕРАРИ” АД** гр. София по изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството /Отменен със ЗЧ, обнародван в ДВ бр. 95 от 08.12.2015 год., в сила от 01.01.2016 год./, във връзка с параграф 10, ал. 1 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството.

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал.4 от отм. Закона за счетоводството /в сила до 31.12.2015 г./, ние се запознахме с изготвения от ръководството годишен доклад за дейността на групата през 2015 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността по изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 31.05.2016 год. се носи от ръководството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в консолидирания финансов отчет на групата към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с НСФОМСП.

20.06.2016 г.
гр.Пазарджик

Рег. Одитор:



БАЛАНС**Де Ферари КОНСОЛИДИРАН**

на

адрес

България, гр. София, ул.Московска 27А, ет.1, ап.4

към

31.12.2015

А К Т И В			П А С И В		
Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)		Раздели, групи, статии	Сума (хил.лева)	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
a	1	2	a	1	2
A. ЗАПИСАН, НО НЕВНЕСЕН КАПИТАЛ	0	0	A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Б. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ			I. Записан капитал	1793	1793
I. Нематериални активи			II. Премии от емисии	434	434
1 Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и др. подобни права и активи	4	5	III. Резерв от последващи оценки	0	0
Общо за група I:	4	5	IV. Резерви		
II. Дълготрайни материални активи			1 Законови резерви	44	44
1 Машини, производствено оборудване и апаратура	4	5	Общо за група IV:	44	44
2 Съоръжения и други	6	7	V. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т.ч.:		
Общо за група II:	10	12	- неразпределена печалба	12	12
III. Дългосрочни финансови активи			- непокрита загуба	-987	-975
1 Дългосрочни инвестиции	596	596	Общо за група V:	-975	-963
2 Други заеми	0	68	VI. Текуща печалба (загуба)	9	-12
Общо за група III:	596	664	Общо раздел А:	1305	1296
IV. Отсрочени данъци	77	74	Б. ПРОВИЗИИ И СХОДНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Общо за раздел Б:	687	755	1 Провизии за данъци	12	12
В. ТЕКУЩИ (КРАТКОТРАЙНИ) АКТИВИ			Общо за раздел Б:	12	12
I. Материални запаси			В. ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
1 Суровини и материали	0	37	4 Задължения към доставчици, в т.ч.:	9	12
2 Незавършено производство	600	600	- до 1 година	0	8
3 Предоставени аванси	0	1	6 Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	9	13
Общо за група I:	600	638	- до 1 година	0	13
II. Вземания			Задължения, свързани с асоциирани и смесени предприятия, в т.ч.:	9	9

1	Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	17	21
2	Други вземания, в т.ч.:	43	52
	- над 1 година	0	15
	Общо за група II:	60	73
III. Инвестиции			
1	Други инвестиции	40	40
	Общо за група III:	40	40
IV. Парични средства, в т.ч.:		78	24
	- в брой	5	1
	- в безсрочни сметки (депозити)	73	23
	Общо за група IV:	78	24
	Общо за раздел В:	778	775
Г. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ		5	4
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В+Г)		1470	1534

	- до 1 година	9	9
	- над 1 година	0	0
8	Други задължения, в т.ч.:	126	192
	- до 1 година	80	79
	- над 1 година	0	63
	към персонала, в т.ч.:	76	65
	- до 1 година	56	56
	осигурителни задължения, в т.ч.:	8	44
	- до 1 година	3	6
	- над 1 година	0	35
	данъчни задължения, в т.ч.:	28	31
	- до 1 година	23	12
	- над 1 година	0	16
	Общо за раздел В, в т.ч.:	153	226
	- до 1 година	80	109
	- над 1 година	29	63
Г. ФИНАНСИРАНИЯ В ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ		0	0
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В+Г)		1470	1534

Дата: 31.05.2016г.

Съставител: Димитрина Симеонова

Ръководител: Даниеле Индако

Заверил:
120.06.2016

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Де Ферари КОНСОЛИДИРАН

на

адрес

България, гр. София, ул.Московска 27А, ет.1, ап.4

за

01.01.2015 - 31.12.2015

Наименование на разходите		Сума текуща година	(хил. лева) предходна година
а		1	2
А. РАЗХОДИ			
1	Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	81	295
	а) суровини и материали	22	196
	б) външни услуги	59	99
2	Разходи за персонала, в т.ч.:	63	99
	а) разходи за възнаграждения	53	84
	б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	10	15
3	Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.:	5	4
	а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:	5	4
	а) разходи за амортизация	1	0
4	Други разходи, в т.ч.:	161	19
	а) балансова стойност на продадените активи	143	0
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4)		310	417
5	Разходи за лихви и други финансови разходи	1	7
Общо финансови разходи		1	7
Общо разходи (1+2+3+4+5)		311	424
6	Счетоводна печалба (общо приходи - общо разходи)	11	0
7	Разходи за данъци от печалбата	2	0
8	Печалба	9	0
Всичко (Общо разходи+10+11+12)		322	424

Наименование на приходите		Сума текуща година	(хил. лева) предходна година
а		1	2
Б. ПРИХОДИ			
1	Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	271	395
	а) продукция	99	395
	б) стоки	163	0
	в) услуги	9	0
2	Други приходи	1	1
Общо приходи от оперативна дейност (1+2+3+4)		272	396
3	Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	13	16
Общо финансови приходи (1+2+3)		13	16
4	Загуба от обичайна дейност	35	12
5	Извънредни приходи	37	
Общо приходи (1+2+3+4+5+6+7+9)		322	412
6	Счетоводна загуба (общо приходи - общо разходи)	0	12
7	Загуба	0	12
Всичко (Общо приходи+10)		322	424

Ръководител: Даниеле Индако

Дата: 31.05.2016г.

Съставител: Димитрина Симеонова

ЗАВЕРИЛ:

120.06.2006

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на Де Ферари КОНСОЛИДИРАН
 адрес България, гр. София, ул.Московска 27А, ет.1, ап.4
 за 01.01.2015 - 31.12.2015 (хил. лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпле- ния	плащания	нетен поток	постъпле- ния	плащания	нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основната дейност						
1 Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	317	240	77	472	382	90
2 Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	0	47	(47)	0	92	(92)
3 Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	14	17	(3)	0	3	(3)
4 Други парични потоци от основната дейност	13	57	(44)	2	29	(27)
Всичко парични потоци от основната дейност	344	361	(17)	474	506	(32)
Б. Парични потоци от инвестиционната дейност						
1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи	0	1	(1)	0	0	0
2 Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи	84	0	84	10	0	10
3 Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания	0	1	(1)	0	0	0
Всичко парични потоци от инвест. дейност (Б)	84	2	82	10	0	10
В. Парични потоци от финансовата дейност						
1 Парични потоци от емитиране и обратно придобиване на ценни книжа	1	1	0	0	0	0
2 Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците	1	1	0	20	0	20
3 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	9	20	(11)	20	8	12
Всичко парични потоци от финансовата дейност	11	22	(11)	40	8	32
Г. Изменение на паричните средства през	439	385	54	524	514	10
Д. Парични средства в началото на периода			24			14
Е. Парични средства в края на периода			78			24

Дата: 31.05.2016г.

Съставител: Димитрина Симеонова Ръководител: Даниеле Индако

ЗАВЕЯН:
 120.06.2016

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Де Ферари КОНСОЛИДИРАН
България, гр. София, ул.Московска 27А, ет.1, ап.4
01.01.2015 - 31.12.2015

на
адрес
за

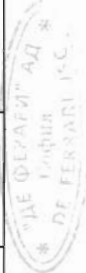
Показатели	Записан капитал	Премии от емисии	Резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				Финансов резултат от минали години		Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Законови	Резерв, свързан с изкупени собствени акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба		
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1. Салдо в началото на отчетния период	1793	434	0	44	0	0	0	12	-987	0	1296
1. Финансов резултат за текущия период	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9	9
2. Салдо към края на отчетния период	1793	434	0	44	0	0	0	12	-987	9	1305
3. Собствен капитал към края на отчетния период	1793	434	0	44	0	0	0	12	(987)	9	1305

(хил. лева)

Дата: 31.05.2016г

Съставител: Димитрина Симеонова

Ръководител: Даниеле Индако



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

ЗАВЕРИЛ: *[Handwritten signature]*
12.05.2016

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА
ДЕЙНОСТТА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА
ГРУПА „ДЕ ФЕРАРИ“ АД**

Към 31.12.2015г.

март 2016г

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ПРАВЕН СТАТУТ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ

ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА3

II. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....4

III. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГФО6

1. Общи положения

2. Операции с чуждестранна валута

3. Изявление за съответствие.

4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

5. Промени в счетоводната политика и оповестявания

IV. БАЛАНС..... 8

1. Дълготрайни материални и нематериални активи

2. Финансови активи

3. Стоково-материални запаси

4. Търговски и др. вземания

5. Парични средства и еквиваленти

6. Основен капитал

7. Резерви

8. Печалба/загуба

9. Търговски и други задължения

10. Доходи на персонала

V. ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ..... 14

1. Приходи от дейността

2. Разходи за дейността

3. Финансови приходи и разходи

4. Данъци върху печалбата

I. ПРАВЕН СТАТУТ НА ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

Икономическата група, на която се извършва консолидация на Годишните финансови отчети включва следните дружества:

- **„ДЕ ФЕРАРИ“ АД** е дружество, регистрирано по българското законодателство, през м. юни 2004 г. с капитал 50 000 лв в регистъра на дружествата на СГС (фирмено отделение, ф.д. No 6164/2004). На 28.04.2008г. дружеството е вписано в Търговски регистър на Агенция по вписванията. Развитието на дейността води до няколко увеличения на капитала през 2005г., 2006г., 2007г. и 2008г. Към 31.12.2014 основният капитал на дружеството е в размер на 1 360 000 (един милион триста и шестдесет хиляди) лв. обикновенни, поименни безналични акции с право на глас с номинал 1000 лв. Към 31.12.2013г. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Даниеле Индако. Основният предмет на дейност на Дружеството е свързан с покупко – продажба на недвижими имоти и финансови активи, управление на недвижими имоти, покупка и продажба на дялове от малки и средни предприятия, консултантски и посреднически услуги, финансиране на дъщерни дружества и др. Към 31.12.2015 Даниеле Индако притежава най- голям дял от 591 /петстотин деветдесет и един / броя акции от Де Ферари АД

- **„ЯХТОПОЛИС“ АД**, създадено на 11.04.2006 г., с капитал 100 000 /сто хиляди /лв.,разпределен в 100 000/сто хиляди/ бр.акции на приносител, с цел развитие на проект за яхтен пристанищен комплекс с туристическа и развлекателна зона на българското Черноморие. Първоначално, делът на Де Ферари АД в капитала на дружеството е 75% (седемдесет и пет процента). През 2007 г. Яхтополис АД увеличава дружествения капитал от 100 000 (сто хиляди) лева на 700 000 (седемстотин хиляди) лева, чрез издаването на 600 000 (шестстотин хиляди) броя акции. Де Ферари АД записва 173 160 бр. акции от втората емисия на Яхтополис АД, при което дяловото участие на Де Ферари АД се преобразува в миноритарно с дял равен на 34.42% от уставния капитал. Капитала на дружеството не е изцяло внесен. Делът на Де Ферари е изцяло внесен.

- **„ЯХТОПОЛИС МС“ АД**, създадено на 29.10.2008г., с капитал 100 000 /сто хиляди/ лв., разпределен в 100/ сто/ бр. поименни безналични акции, с цел да наследи дейността по развитие на проект за яхтен пристанищен комплекс с туристическа и развлекателна зона на българското черноморие. Делът на Де Ферари АД в капитала на дружеството е 32 %, като внесени ефективно са 25% (двадесет и пет) процента, които са равни на 8000 (осем хиляди) лева.

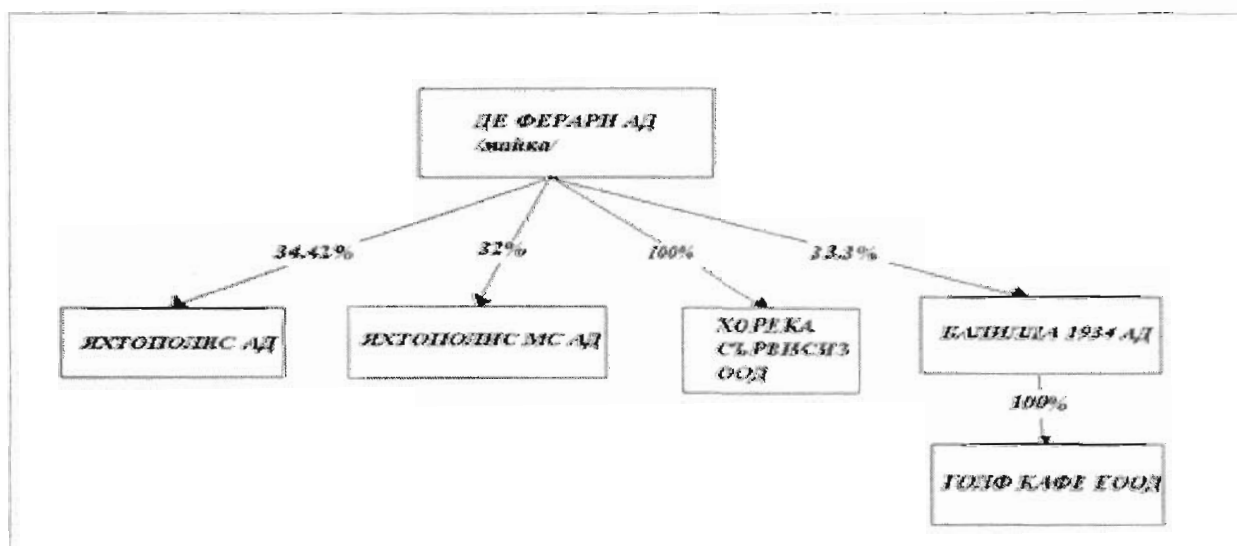
- **„ХОРЕКА СЪРВИСИЗ“ ООД**, създадено на 28.02.2012 г., с капитал 2000 лв. Първоначално Де Ферари участва с 70% от капитала на дружеството. Целите на дружеството са развитие и управление на заведения и ресторанти, кетъринг, туроператорска дейност и всякаква друга дейност незабранена от закона. През 2015г. Де Ферари АД откупи дяла на Марио Монтесоро и Хорека сървисиз стана ЕООД – 100% собственост на Де Ферари АД.

- **„БАЛИЛЛА 1934“ АД**, създадено на 04.02.2013 г., с капитал 100000 лв., разпределен в 100 000 /сто хиляди/ броя поименни с право на глас акции, с цел управление и експлоатация на ресторанти и други заведения за обществено хранене, покупка и продажба на недвижими имоти, както и всякаква друга дейност незабранена от закона. Делът на Де Ферари АД в капитала на дружеството е 33.3%(тридесет и три цяло и три на сто) и е изцяло внесен. През 2015г Дружеството влезе в ликвидация.

- **„ГОЛФ КАФЕ“ ЕООД** е създадено на 24.01.2012г. с капитал 1000 лв Първоначално фирмата е 100% собственост на „Де Ферари“АД. На 25.02.2013г. е продадена и вече е 100% собственост на „Балилла 1934“ АД. Фирмата е създадена с цел развитие и управление на заведения и ресторанти, кетъринг, туроператорска дейност и по-специално развитие на проект за стъпване на българския пазар и развитие на верига заведения с популярна италианска марка.

II. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Икономическата група, на която се извършва консолидация на Годишните финансови отчети има следната вертикална структура



При изготвяне на ГФО на всички дружества от групата за едни и същи сделки се прилага една и съща счетоводна политика.

Всички отчети са съставени към дата 31.12.2015г. в хил.лв.

1. Елиминиране на данните за капиталови вложения.

Елиминиране на разликата между съучастия и основен капитал.

Дружеството майка „ДЕ ФЕРАРИ“ АД притежава директно :

- 34.42% от капитала на „ЯХТОПОЛИС“ АД, което е 250 хил лв от уставния капитал и от ефективно внесения капитал, като има 102 хил лв невнесен от другите акционери капитал
- 32% от капитала на „ЯХТОПОЛИС МС“ АД което е 32 хил лв от уставния капитал или 8хил лв от ефективно внесения капитал, тъй като има 75 хил лв невнесен капитал.
- 100% от капитала на „ХОРЕКА СЪРВИСИЗ“ ООД което е 2000 лв от ефективно внесения капитал
- 33.3% от капитала на „БАЛИЛЛА 1934“ АД което е 33 хил, лв от ефективно внесения капитал
- и косвено 33.3% от капитала на „ГОЛФ КАФЕ“ ЕООД което е 333лв от ефективно внесения капитал

Съучастieto на „ДЕ ФЕРАРИ“ АД в капитала на останалите предприятия в групата се равнява на 293 хил. лв

2. Елиминиране на покупко-продажбите в групата.

- Елиминиране на приходите и разходите, свързани с покупко - продажби на стоки и услуги
- Елиминиране на приходите и разходите, свързани с наемни отношения
- Елиминиране на приходите и разходите от лихви по заеми

3. Елиминиране на вътрешно-груповите разчети.

- Елиминиране на вземания и задължения по неплатените покупко-продажби и наемни отношения
- Елиминиране на вземания и задължения , свързани с заем и лихви по него
- Елиминиране на вземания и задължения , свързани от/за съучастия

4. Елиминиране на вътрешно-груповите парични потоци.

- Елиминиране на паричните потоци по платените вземания и задължения по покупко-продажби и наемни отношения
- Елиминиране на паричните потоци, свързани с получени и платени главници и лихви по заеми

За консолидацията са използвани отделни справки за отделните видове взаимоотношения.

III. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГФО

1.Общи положения

Разработените и прилагани от Дружествата счетоводни политики се основават на изискванията на българското законодателство. Изпълнението му обхваща стриктно прилагане на нормативната база както следва:

Специална база – по чл .33 от Закона за счетоводството (отменен с ЗЧ, обнародван в Държавен Вестник бр.95 от 08,12,2015г. В сила от 1,01,2016г., във връзка с параграф 10, ал.1 от Преходните и заключителни разпоредби на ЗЧ), Национални стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия (СС), приети с Постановление 46 на МС от 21.03.2005г., обнародвано в Държавен вестник на 07.04.2005г.

Обща база – Търговски закон, Закон за корпоративно подоходно облагане, Закон за ДДС, Закон за облагане доходите на физически лица, Кодекс на труда, Кодекс за задължително обществено осигуряване, Закон за здравно осигуряване, Наредба за плащанията, Наредба за служебните командировки и специализации в чужбина и др.

Вътрешна база - При разработването на счетоводните политики на Дружествата са спазени следните основни принципи, регламентирани с чл.4 (1), (2) и (3) от Закона за счетоводството:

- Текущо начисляване;
- Действащо предприятие;
- Предпазливост;
- Съпоставимост между приходите и разходите;
- Предимство на съдържанието пред формата;
- Запазване при възможност на счетоводната политика от предходния период;
- Документална обоснованост.

Отчетната валута на Дружествата е Българският лев. Финансовите отчети са изготвени на база историческа цена и са представени в хиляди левове.

2. Операции с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

3. Изявление за съответствие.

Финансовият отчет на икономическата група е изготвен в съответствие с НСФОМСП, действащи към датата на изготвяне на отчета 31.12.2015г.

4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Национални стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет

5. Промени в счетоводната политика и оповестявания

Няма промяна в счетоводната политика, която да има съществен ефект върху текущия или върху предходен период или може да има съществен ефект върху следващи периоди, предприятията оповестяват счетоводната си политика в приложението към ГФО. Счетоводното отразяване и оповестяване на събитията, които са настъпили след датата, към която се съставят годишните счетоводни отчети се извършва съгласно регламентираното в НСС 10 *Събития, настъпили след датата, към която е съставен счетоводният отчет*. Коригиращите събития са събития, които доказват условия, съществували към датата на годишния финансов отчет.

Предприятията коригират признатите суми или признават суми, които не са били признати, за да отразят коригиращите събития.

IV. БАЛАНС

Информация за консолидирания баланс на дружествата от икономическата група се осигурява от индивидуалните баланси за 2015г. на дружествата

- „ДЕ ФЕРАРИ“ АД
- „ЯХТОПОЛИС МС“ АД
- „ХОРЕКА СЪРВИСИЗ“ ООД
- „БАЛИЛЛА 1934“ АД
- „ГОЛФ КАФЕ“ ЕООД
- И последния публикуван в Търговския Регистър баланс на „ЯХТОПОЛИС“

АД за 2010г.

Активите, пасивите и собствения капитал се посочват в счетоводните баланси по балансова стойност, т.е. като разлика между отчетната им стойност и коректива, отнасящ се за тази стойност. Не се допуска компенсиране на суми между статиите на актива и пасива на Баланса.

Вземат се дебитните и кредитните салда на окончателната оборотна ведомост към 31.12.2015г. и се елиминират вътрешно – груповите взаимоотношения.

1. Дълготрайни материални и нематериални активи

ПОКАЗАТЕЛИ		Отчетна стойност на нетекущите активи:			
		В началото на периода	На постъпките през периода	На излезлите през периода	В края на периода (1+2-3)
а		1	2	3	4
I.	Нематериални активи				
1	Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	8			8
Общо за група I:		8			8
II.	Дълготрайни материални активи				
1	Машини, производствено оборудване и апаратура	1			1

2	Съоръжения и други	15	6		21
	Общо за група II:	16			22

Активите на групата включват терени в Сапарева Баня на стойност 557 хил. лв и в Панайот Хитово на стойност 39 хил. лв. (обща им стойност е 596 хил.лв.), 40 бр. ценни книжа с балансова стойност 40 хил лв

▪ Класификация

Съгласно възприетата счетоводна политика, Дружествата разделят дълготрайните материални активи на съответните групи, представени в баланса. Възприетият стойностен праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им за 2014г., е не по-малко от 500 лв., формирани като произведение на количество придобити изделия (активи), умножено по единична цена.

▪ Първоначална оценка

Дружествата са приели препоръчителния подход при оценката на нетекущите материални активи, съгласно НСФОМСП. Първоначално всеки дълготраен материален и нематериален актив се оценява по себестойност, която включва покупната цена (включително невъзстановими данъци и такси) и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му. Дружествата възприемат този подход за определяне на първоначалната оценка на нематериалните активи, защото включва възможността за надеждна оценка при придобиването им, както и бъдещата икономическата изгода от използването им.

▪ Оценка след първоначалното признаване

Дружествата са възприели за 2015г. дълготрайните материални и нематериални активи да се представят по препоръчителния подход на СС 16 *Дълготрайни материални активи*, съответно СС 38 *Нематериални активи*, т.е. по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

▪ Амортизация

ПОКАЗАТЕЛИ		Амортизация			
		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (8+9-10)
а		8	9	10	11
I.	Нематериални активи				

1	Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	3	1		2
	<i>Общо за група I:</i>	3	1		2
II.					
	Дълготрайни материални активи				
1	Машини, производствено оборудване и апаратура	1	1		1
2	Съоръжения и други	4	1		3
	<i>Общо за група II:</i>	6	2		4

Дълготрайните материални и нематериални активи на Дружествата се амортизират при систематично прилагане на линейния метод и следните амортизационни норми (съгласно чл. 22., ал.3, ЗКПО):

сгради	4%
Машини и съоръжения	30%
Стопански инвентар	15%
Транспортни средства	25%
Компютърна техника	50%

На придобитите от дружествата земи или произведения на изкуството не се начислява амортизация в съответствие с изискванията на действащото счетоводно законодателство. Тъй като дружествата следват данъчно признатите амортизационни норми няма значими разлики между Данъчния и Счетоводния Амортизационен План.

▪ *Последващи разходи*

Последващите разходи по придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи се определят като разходи за увеличаване на балансовата стойност на актива, когато дружествата има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

▪ *Движение на активи*

Движението на дълготрайните активи по отделни групи е представено в *Справка* за дълготрайните (дългосрочните) активи към 31.12.2015г. към годишния финансов отчет. Дълготрайни материални активи с ограничения върху правото на собственост няма.

▪ *Обезценка на активи*

При наличие на условия за обезценка на активите, попадащи в обхвата на СС 36 *Обезценка на активи*, се определя тяхната възстановима стойност (по-високата от нетната продажна цена и стойността им в употреба). Активите, чиято балансова

стойност превишава възстановимата им стойност, се оценяват и представят в баланса по възстановима стойност. За да се определи наличието на условия за обезценка на активите, дружествата използват външни и вътрешни източници на информация.

■ *Инвестиционни имоти.*

Инвестиционните имоти се държат за дългосрочно получаване на приходи от наеми и/или за увеличаване на стойността на капитала и не се ползват в дейността на предприятието.

Когато имот включва част, предназначена за получаване на приходи от наеми и част, предназначена за ползване в дейността и тези части не могат да се отчитат отделно, са възприети следните критерии за класифициране на имота като инвестиционен:

1. Основното/преобладаващо/предназначение е за отдаване под наем (офиси, жилища и други), а не за предоставяне на услуги на наемателите.
2. Имоти отдавани под наем и ползвани за административни цели се идентифицират като инвестиционни имоти, ако частта ползвана от предприятието е до 49 на сто от общата квадратура на имота.

Първоначалното оценяване на инвестиционен имот се извършва по неговата цена на придобиване. В нея се включват разходите по сделката и други разходи, които се преписват пряко на придобития актив (хонорари за правни услуги, данъци по прехвърлянето и други).

Последващи разходи, свързани с инвестиционните имоти, ако могат да бъдат адекватно измерени и когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално предвидените, се отразяват в балансовата (преносната) им стойност.

Цената на придобиване на инвестиционния имот не се увеличава с разходите за пускане в експлоатация. Първоначалните оперативни загуби, понесени преди инвестиционният имот да достигне планираното ниво на заетост или необичайно големи количества бракуван материал, труд или други ресурси, употребени за строителството или разработването на имота. Тези разходи се считат като текущи разходи за дейността.

Когато придобиването на инвестиционен имот е свързано с разсрочено плащане, първоначалната оценка не се коригира с разликата между доставната цена и сумата на всички плащания - тази разлика се отразява като лихвен разход.

■ *Последваща оценка на инвестиционни имоти:*

Тя се извършва по модела на справедливата стойност за оценяване на инвестиционни имоти след първоначално признаване. Всяка разлика от промяната на справедливата (пазарна) стойност се включва в текущите приходи или разходи за периода, през който

възниква, т.е. в отчета за приходите и разходите, а не в баланса. Когато са налице съществени затруднения в определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти, се препоръчва ползване на услугите на независими оценители. Последващата оценка на инвестиционните имоти се извършва най-малко на 5(пет) години от лицензиран оценител.

Отчитаните по този начин инвестиционни имоти:

- Не подлежат на обезценка по реда на НСС 36 Обезценка на активи;
- Не се амортизират

2. Финансови активи

Финансовите активи (ФА) се признават първоначално в баланса, когато предприятието стане страна по договор за финансов инструмент. Оценяват се първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото за актива вложение. Не се включват разпределения на административните и други общи разходи, различните премии, отбивки и финансираня.

Дружествата класифицират ФА в следните групи:

- *Финансови активи държани за търгуване*
- *Финансови активи държани до настъпване на падеж*
- *Финансови активи обявени за продажба*

Възприет е момент на признаване на Финансови активи на дата на уреждане (дата, на която активът е прехвърлен), а при форуърдни договори и при финансови кол-опции – дата на търгуване.

ПОКАЗАТЕЛИ		Отчетна стойност на нетекущите активи:			
		В началото на периода	На постъпките през периода	На излезлите през периода	В края на периода (1+2-3)
а		1	2	3	4
III.	Дългосрочни финансови активи				
1	Дългосрочни инвестиции	596			596
2	Други заеми	68		68	0
Общо за група III:		664			596

След първоначално признаване на Финансови активи, държани за търгуване и обявените за продажба се оценяват по справедлива стойност, която не се коригира с

очакваните разходи по освобождаването на тези активи. Преоценката се осчетоводява на база приходния подход (финансови приходи или разходи). При определяне на справедливата стойност на Финансови активи, държани за търгуване и Финансови активи обявени за продажба (респективно финансови пасиви, държани за търгуване) се използва следната база: публикувана ценова котировка на активен пазар. При липса на котировки, се използва методът анализ на дисконтираните очаквани парични потоци от инструмента.

Финансови активи под формата на инвестиции или предоставени заеми, държани до настъпване на падеж, след първоначално признаване, се оценяват по амортизируема стойност, установена с помощта на метода на ефективна лихва.

3. Стоково-материални запаси

Стоково - материалните запаси се оценяват при потреблението им по средно – претеглена стойност на месечна база - препоръчителен подход по СС 2.

Раздели, групи, статии		Сума в хил лв
		текуща година
I.	Материални запаси	
1	Суровини и материали	0
2	Незавършено производство	600

Незавършеното производство е замразения проект на „Яхтополис“ АД за яхтено пристанище в Царево.

4. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се признават по тяхната справедлива цена, намалена със загуби от оезценка. Краткосрочните вземания се отчитат по номинална стойност.

Раздели, групи, статии		Сума в хил лв
		текуща година
II.	Вземания	
1	Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.:	17
2	Други вземания, в т.ч.:	43

Към 31.12.2015 общия размер на вземанията е 60 хил. лв. От тях краткосрочните вземания на Дружеството са в размер на 60 хил. лв. по тяхната очаквана реализируема стойност. Те включват вземания от клиенти и доставчици в размер на 17 хил.лв.

На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за индикации за загуби от обезценка и несъбираемост. Поради липса на индикации за загуби, обезценка не е направена.

5. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти в баланса включват паричните средства в банкови сметки и в брой.

Раздели, групи, статии		Сума в хил лв
		текуща година
IV.	Парични средства, в т.ч.:	78
	- в брой	5
	- в безсрочни сметки (депозити)	73

6. Основен капитал

Основният капитал на икономическата група е записан по историческа цена към датата на регистрация. Регистрираният капитал на групата в консолидирания отчет е 1793 хил.лв. Премиите от емисии са 434 хил.лв

Малцинствено участие в Собствения капитал $24.13\% = 433$ хил .лв

7. Резерви

Законови резерви са 44 хил.лв. Други резерви няма .

8. Счетоводен финансов резултат

Текущият финансов резултат за 2015г. е печалба 9 хил .лв. Отрицателния счетоводен резултат от индивидуалните отчети е общо 11 хил лв загуба, а положителния е 20 хил. лв печалба, от тук се формира краен положителен финансов резултат за икономическата група печалба. Тя не се дължи на превишението на приходите над разходите от оперативна дейност, а на извънредни приходи. Малцинствено участие в текущия резултат $24.13\% = 2$ хил .лв

Неразпределената печалба от минали години е 12 хил. лв, а непокритата загуба е 987 хил .лв.

9. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по справедлива стойност към . Задълженията към доставчиците са за 9 хил.лв и са текущи. Други задължения са за 126 хил. лв , в това число към персонала са 76 хил.лв , осигурителни задължения – 8 хил .лв . Задължения към финансови предприятия няма .

10. Доходи на персонала

Дружествата от икономическата група признават като задължение сумата на начислените трудови възнаграждения и оценените разходи по платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период, както и съответните задължения за социално и здравно осигуряване. През отчетения период са начислени суми за неползван платен годишен отпуск и съответните задължения за социално и здравно осигуряване .

V. ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

Отчетът за приходите и разходите на дружествата от икономическата група е съставен на базата на информация от счетоводните сметки, чрез които се отчитат приходите и разходите за отчетния период, както и сумата на начислените данъци за отчетния период за сметка на финансовия резултат.

Дружествата съставят Отчета за паричния поток по прекия метод, който представя паричните потоци през отчетния период, групирани по основна, инвестиционна и финансова дейност.

Приходите от продажбата се признават в момента на възникване, независимо от паричните постъпления и плащания.

1. Приходите от дейността от 01.01.2015г до 31.12.2015г.

Приходите от продажба се признава в отчета за доходите, когато всички съществени рискове и изгоди от собствеността се прехвърлят на клиентите.

Наименование на приходите		Сума в хил .лв
		текуща година
1	Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	271
	а) продукция и стоки	262
2	Други приходи, в т.ч.:	1

2. Разходи за дейността от 01.01.2015г до 31.12.2015г.

Наименование на разходите		Сума хил лв
		текуща година
а		1
А. РАЗХОДИ		
1	Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	81
	а) суровини и материали	22
	б) външни услуги	59
2	Разходи за персонала, в т.ч.:	63
	а) разходи за възнаграждения	53
	б) разходи за осигуровки,	10
3	Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.:	5
	а) разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи,	5
4	Други разходи	161
Общо разходи за оперативна дейност		310

Продукция, създадена в резултат на производствен процес в предприятията и предназначена за продажба формира доставната стойност (историческата цена), която включва от разходите за преработка пряко свързани с производствената продукция

- разходи за материали
- разходи за заплати
- разходи за осигуровки
- разходи за амортизации

Базата за разпределение на променливите общопроизводствени разходи за всеки производствен продукт е реалното използване на производствените мощности.

3. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по разплащателни сметки в банки, положителни разлики от промяна на валутни курсове и операции с финансови инструменти.

Финансовите разходи включват таксите за банково обслужване по разплащателните сметки, отрицателна разлика от промяна на валутни курсове, лихви и отрицателни разлики от операции с финансови инструменти.

4. Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата включва текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за приходите и разходите. Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на счетоводния баланс.

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

Размерът на начислените временни разлики в увеличение на печалбата е .

Размерът на начислените временни разлики в намаление на печалбата е .

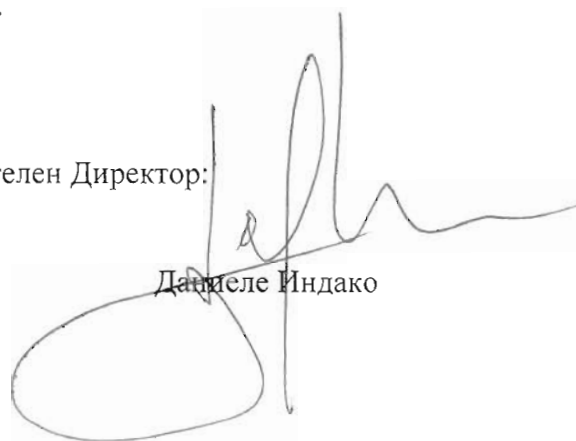
Към балансовата стойност на отсрочените данъци е 77 хил. лв .

VI. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през .:

- Продължаване на досегашната стопанска политика с цел увеличаване на приходите от продажби.
- Увеличаване на капитала с цел увеличаване на наличните финансови ресурси.
- Съсредоточаване на наличните финансови ресурси във финансови сделки и дейности , които са потенциално печеливши.

Изпълнителен Директор:



Даниеле Индако

София, 30.05.2016 г.

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА

ДЕ ФЕРАРИ АД

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА
КОНСОЛИДИРАН ГФО

Към 2015 г.

Съдържание

1	УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ.....	3
2	БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ	4
2.1	ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ	4
2.2	ТЕКУЩО НАЧИСЛЯВАНЕ.....	5
2.3	ПРИНЦИП НА ДЕЙСТВАЩОТО ПРЕДПРИЯТИЕ	5
2.4	ПРИНЦИП НА ПРЕДПАЗЛИВОСТТА	5
2.5	СЪПОСТАВИМОСТ МЕЖДУ ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ.....	5
2.6	ПРЕДИМСТВО НА СЪДЪРЖАНИЕТО ПРЕД ФОРМАТА	5
2.7	ЗАПАЗВАНЕ ПРИ ВЪЗМОЖНОСТ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА ОТ ПРЕДХОДНИЯ ПЕРИОД.....	5
2.8	ОПЕРАЦИИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	5
2.9	СЧЕТОВОДНИ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ	6
3	ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.....	6
3.1	СТОКОВО-МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ.....	6
3.2	ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	7
3.3	ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ.....	8
3.4	ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	9
3.5	ВЗЕМАНИЯ.....	10
3.6	РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ОТЧЕТНИ ПЕРИОДИ.....	10
3.7	ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	10
3.8	ОСНОВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	10
3.9	ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.10	КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ.....	10
3.11	КРАТКОСРОЧНИ КРЕДИТИ	10
3.12	ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	11
4	ДАНЪЦИ ОТ ПЕЧАЛБАТА	11
4.1	КОРПОРАТИВНИ ДАНЪЦИ	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.2	ДАНЪЦИ, УДЪРЖАНИ ПРИ ИЗТОЧНИКА.....	11
5	ДОХОДИ НА ПЕРСОНАЛА.....	11
6	ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	12
6.1	ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА:.....	12
7	ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	12
7.1	РИСК ОТ ОПЕРАЦИИ С ЧУЖДА ВАЛУТА	12
7.2	РИСК ОТ ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ	13
7.3	КРЕДИТЕН РИСК.....	13
8	ПОТЕНЦИАЛНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	13
9	УСЛОВНИ АНГАЖИМЕНТИ.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
10	ФУНДАМЕНТАЛНИ ГРЕШКИ.....	13
11	ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	13

- 1 **Учредяване и регистрация на Икономическата група „Де Ферари“ на която се извършва консолидация на Годишните финансови отчети включва следните дружества:**

Икономическата група, включва следните дружества:

- „ДЕ ФЕРАРИ“ АД е дружество, регистрирано по българското законодателство, през м. юни 2004 г. с капитал 50 000 лв в регистъра на дружествата на СГС (фирмено отделение, ф.д. No 6164/2004). На 28.04.2008г. дружеството е вписано в Търговски регистър на Агенция по вписванията. Развитието на дейността води до няколко увеличения на капитала през 2005г., 2006г., 2007г. и 2008г. Към 31.12.2014 основният капитал на дружеството е в размер на 1 360 000 (един милион триста и шестдесет хиляди) лв. обикновени, поименни безналични акции с право на глас с номинал 1000 лв. Към 31.12.2013г. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Даниеле Индако. Основният предмет на дейност на Дружеството е свързан с покупко – продажба на недвижими имоти и финансови активи, управление на недвижими имоти, покупка и продажба на дялове от малки и средни предприятия, консултантски и посреднически услуги, финансиране на дъщерни дружества и др. Към 31.12.2015г. Даниеле Индако притежава най- голям дял от 591 /петстотин деветдесет и една/ броя акции от Де Ферари АД. Изпълнителен директор на „Де Ферари“ АД към 31.12.2015г. е Даниеле Индако
- „ЯХТОПОЛИС“ АД, създадено на 11.04.2006 г., с капитал 100 000 /сто хиляди /лв.,разпределен в 100 000/сто хиляди/ бр.акции на приносител, с цел развитие на проект за яхтен пристанищен комплекс с туристическа и развлекателна зона на българското Черноморие. Първоначално, делът на Де Ферари АД в капитала на дружеството е 75% (седемдесет и пет процента). През 2007 г. Яхтополис АД увеличава дружествения капитал от 100 000 (сто хиляди) лева на 700 000 (седемстотин хиляди) лева, чрез издаването на 600 000 (шестстотин хиляди) броя акции. Де Ферари АД записва 173 160 бр. акции от втората емисия на Яхтополис АД, при което дяловото участие на Де Ферари АД се преобразува в миноритарно с дял равен на 34.42% от уставния капитал. Капитала на дружеството не е изцяло внесен. Делът на Де Ферари е изцяло внесен. Изпълнителен директор към 31.12.2015г е Александро Гуцо.
- „ЯХТОПОЛИС МС“ АД, създадено на 29.10.2008г., с капитал 100 000 /сто хиляди/ лв., разпределен в 100/ сто/ бр. поименни безналични акции, с цел да наследи дейността по развитие на проект за яхтен пристанищен комплекс с туристическа и развлекателна зона на българското черноморие. Делът на Де Ферари АД в капитала на дружеството е 32 %, като внесени ефективно са 25% (двадесет и пет) процента, които са равни на 8000 (осем хиляди) лева. Изпълнителен директор на „Яхтополис МС“ АД към 31.12.2015г.е Даниеле Индако.
- „ХОРЕКА СЪРВИСИЗ“ ООД, създадено на 28.02.2012 г., с капитал 2000 лв. Де Ферари участва с 70% от капитала на дружеството. Целите на дружеството са развитие и управление на заведения и ресторанти, кетъринг, туроператорска дейност и всякаква друга дейност незабранена от закона. В настоящия момент то стопанисва италиански ресторант „Osteria Barbarossa“ в центъра на София. Изпълнителен директор към 31.12.2015г. е Георги Гошевски..

- „БАЛИЛЛА 1934” АД, създадено на 04.02.2013 г., с капитал 100000 лв., разпределен в 100 000 /сто хиляди/ броя поименни с право на глас акции, с цел управление и експлоатация на ресторанти и други заведения за обществено хранене, покупка и продажба на недвижими имоти, както и всякаква друга дейност незабранена от закона. Делът на Де Ферари АД в капитала на дружеството е 33.3%(тридесет и три цяло и три на сто) и е изцяло внесен. През годината Дружеството влиза в процедура по ликвидация, за ликвидатор е избран Даниеле Индако.
- „ГОЛФ КАФЕ“ ЕООД е създадено на 24.01.2012г. с капитал 1000 лв. Първоначално фирмата е 100% собственост на „Де Ферари“ АД. На 25.02.2013г. е продадена и вече е 100% собственост на „Балилла 1934” АД. Фирмата е създадена с цел развитие и управление на заведения и ресторанти, кетъринг, туроператорска дейност и по-специално развитие на проект за стъпване на българския пазар и развитие на верига заведения с популярна италианска марка. Управител към 31.12.2015г. е Ани Градинарова.

2 База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводни принципи

2.1 Общи положения

Разработената счетоводна политика се основава на изискванията на българското законодателство. Изпълнението му обхваща стриктно прилагане на нормативната база както следва:

Специална база – Закон за счетоводството, Национални стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия (СС), приети с Постановление 46 на МС от 21.03.2005г., обнародвано в Държавен вестник на 07.04.2005г.

Обща база – Търговски закон, Закон за корпоративно подоходно облагане, Закон за ДДС, Закон за облагане доходите на физически лица, Кодекс на труда, Кодекс за задължително обществено осигуряване, Закон за здравно осигуряване, Наредба за плащанията, Наредба за служебните командировки и специализации в чужбина и др.

Вътрешна база:

При разработването на счетоводната политика на Икономическата група са спазени следните основни принципи, регламентирани с чл.4 (1), (2) и (3) от Закона за счетоводството:

- Текущо начисляване;
- Действащо предприятие;
- Предпазливост;
- Съпоставимост между приходите и разходите;
- Предимство на съдържанието пред формата;
- Запазване при възможност на счетоводната политика от предходния период;
- Документална обоснованост.

Отчетната валута на Икономическата група е Българският лев. Финансовите отчети са представени в хиляди левове.

2.2 Текущо начисляване

Приходите и разходите, произтичащи от сделки и събития, се начисляват към момента на тяхното възникване, независимо от момента на получаването или плащането на паричните средства или техните еквиваленти и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят.

2.3 Принцип на действащото предприятие

Финансовите отчети са изготвени на базата на предположението, че Икономическата група е действащо предприятие.

Действащо предприятие - приема се, че предприятието е действащо и ще остане такова в предвидимо бъдеще; предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност.

2.4 Принцип на предпазливостта

Оценени и отчетени са предполагаемите рискове и очаквани евентуални загуби при счетоводното третиране на стопанските операции с цел получаване на действителен финансов резултат.

2.5 Съпоставимост между приходите и разходите

Разходите, извършени във връзка с определена сделка или дейност, са отразени във финансовия резултат за периода, през който предприятието черпи изгода от тях, а приходите са отразени за периода, през който са отчетени разходите за тяхното получаване.

2.6 Предимство на съдържанието пред формата

Сделките и събитията са отразени счетоводно съобразно тяхното икономическо съдържание, същност и финансова реалност.

2.7 Запазване при възможност на счетоводната политика от предходния период

Финансовият отчет за 2015 г. е изготвен при спазване на изискванията на Национални стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия и възприетата счетоводна политика от Икономическата група

2.8 Операции с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Икономическата група приема решение за ежемесечна преоценка на паричните средства и останалите позиции (вземания и задължения) деноминирани в чужда валута. Паричните и останалите позиции в чуждестранна валута към 31 декември се оценяват по заключителния курс на БНБ.

2.9 Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Национални стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

3 Дефиниция и оценка на елементите във финансовите отчети

Съгласно предмета на дейността си икономическата група участва като съучредител, акционер или съдружник в дуги дружества. Икономическата група съставя ГФО съгласно СС 1 към края на отчетния период (31.12.2015г.). Отчетния период обхваща периода от 01.01.2015г. до 31.12.2015г.

Тъй като са изпълнени критериите за съставяне на консолидиран финансов отчет, съгласно изискванията на МСС 27 – *Консолидирани и Индивидуални Финансови Отчети*, и в съответствие с параграф 10 и изискванията на Закона за Счетоводството, чл. 37а. Икономическата група извършва консолидация на Годишните Финансови отчети на дружествата от Икономическата група. В него са елиминирани сделките между свързаните лица, а размера на съчастието на Де Ферари АД е равен на номинала на капитала, вложен в други дружества.

Балансът и Отчетът за приходите и разходите се съставят в двустранна форма.

Информация за баланса на дружеството се осигурява от дебитните и кредитните салда на окончателната оборотна ведомост към 31.12.2015г.

Активите, пасивите и собствения капитал се посочват в счетоводния баланс по балансова стойност, т.е. като разлика между отчетната им стойност и коректива, отнасящ се за тази стойност.

Не е допуснато компенсиране на суми между статиите на актива и пасива на Баланса.

Отчетът за приходите и разходите е съставен на базата на информация от счетоводните сметки, чрез които се отчитат приходите и разходите за отчетния период, както и сумата на начислените данъци за отчетния период за сметка на финансовия резултат.

Икономическата група съставя Отчета за паричния поток по прекия метод, който представя паричните потоци през отчетния период, групирани по основна, инвестиционна и финансова дейност.

3.1 Стоково-материални запаси

През отчетния период в Икономическата група има стоково-материални запаси на обща стойност 78 хил.лв.който се изразява в парични еквиваленти в банкови сметки.

3.2 Дълготрайни материални и нематериални активи

3.2.1 Класификация

Съгласно възприетата счетоводна политика, Икономическата група разделя дълготрайните материални активи на съответните групи, представени в баланса. Възприетият стойностен праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им за 2010г., е не по-малко от 500 лв., формирани като произведение на количество придобити изделия (активи), умножено по единична цена.

■ Първоначална оценка

Първоначално всеки дълготраен материален и нематериален актив се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително невъзстановими данъци и такси) и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му. Икономическата група възприема подход за определяне на първоначалната оценка на нематериалните активи, който включва възможността за надеждна оценка при придобиването им, както и бъдещата икономическата изгода от използването им.

3.2.2 Оценка след първоначалното признаване

Икономическата група е възприело за 2006г. дълготрайните материални и нематериални активи да се представят по препоръчителния подход на СС 16 *Дълготрайни материални активи*, съответно СС 38 *Нематериални активи*, т.е. по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

■ Амортизация

Дълготрайните материални и нематериални активи се амортизират при систематично прилагане на линейния метод и следните амортизационни норми (съгласно чл. 22., ал.3, ЗКПО):

сгради	4%
Машини и съоразения	30%
Стопански инвентар	15%
Транспортни средства	25%
Компютърна техника	50%

На придобитите от икономическата група произведения на изкуството не се начислява амортизация в съответствие с изискванията на действащото счетоводно законодателство.

Икономическата група изготвя Данъчен Амортизационен План от началото на своето съществуване. Тъй като дружеството следва данъчно признатите амортизационни норми няма значими разлики със Счетоводния Амортизационен План.

■ Последващи разходи

Последващите разходи по придобиване на дълготрайни материални и нематериални активи се определят като разходи за увеличаване на балансовата стойност на актива,

когато икономическата група има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

- *Движение на активи*

Движението на дълготрайните активи по отделни групи е представено в *Справка 5* за дълготрайните (дългосрочните) активи към 31.12.2015г. към годишния финансов отчет.

Дълготрайни материални активи с ограничения върху правото на собственост няма.

- *Обезценка на активи*

При наличие на условия за обезценка на активите, попадащи в обхвата на СС 36 *Обезценка на активи*, се определя тяхната възстановима стойност (по-високата от нетната продажна цена и стойността им в употреба). Активите, чиято балансова стойност превишава възстановимата им стойност, се оценяват и представят в баланса по възстановима стойност. За да се определи наличието на условия за обезценка на активите, икономическата група използва външни и вътрешни източници на информация.

- *Дълготрайни материални активи временно извадени от употреба*

Няма дълготрайните материални активи, които временно са изведени от употреба

3.3 Инвестиционни имоти.

3.3.1 Инвестиционни имоти.

Инвестиционните имоти се държат за дългосрочно получаване на приходи от наеми и/или за увеличаване на стойността на капитала и не се ползват в дейността на предприятието.

Когато имот включва част, предназначена за получаване на приходи от наеми и част, предназначена за ползване в дейността и тези части не могат да се отчитат отделно, са възприети следните критерии за класифициране на имота като инвестиционен:

1. Основното/преобладаващо/предназначение е за отдаване под наем (офиси, жилища и други), а не за предоставяне на услуги на наемателите.

2. Имоти отдавани под наем и ползвани за административни цели се идентифицират като инвестиционни имоти, ако частта ползвана от предприятието е до 49 на сто от общата квадратура на имота.

Първоначалното оценяване на инвестиционен имот се извършва по неговата цена на придобиване. В нея се включват разходите по сделката и други разходи, които се преписват пряко на придобития актив (хonorари за правни услуги, данъци по прехвърлянето и други).

Последващи разходи, свързани с инвестиционните имоти, ако могат да бъдат адекватно измерени и когато водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално предвидените, се отразяват в балансовата (преносната) им стойност.

Цената на придобиване на инвестиционния имот не се увеличава с разходите за пускане в експлоатация. Първоначалните оперативни загуби, понесени преди инвестиционният имот да достигне планираното ниво на заетост или необичайно големи количества бракуван материал, труд или други ресурси, употребени за строителството или разработването на имота. Тези разходи се тчитат като текущи разходи за дейността.

Когато придобиването на инвестиционен имот е свързано с разсрочено плащане, първоначалната оценка не се коригира с разликата между доставната цена и сумата на всички плащания - тази разлика се отразява като лихвен разход.

3.3.2 Последваща оценка:

Тя се извършва по модела на справедливата стойност за оценяване на инвестиционни имоти след първоначално признаване. Всяка разлика от промяната на справедливата (пазарна) стойност се включва в текущите приходи или разходи за периода, през който възниква, т.е. в отчета за приходите и разходите, а не в баланса. Когато са налице съществени затруднения в определянето на справедливата стойност на инвестиционните имоти, се препоръчва ползване на услугите на независими оценители. Последващата оценка на инвестиционните имоти се извършва най-малко на 3(три) години от лицензиран оценител.

Отчитаните по този начин инвестиционни имоти:

- Не подлежат на обезценка по реда на НСС 36 Обезценка на активи;
- Не се амортизират

3.4 Финансови инструменти

Финансовите активи (ФА) се признават първоначално в баланса, когато предприятието стане страна по договор за финансов инструмент. Оценяват се първоначално по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото за актива вложение. Не се включват разпределения на административните и други общи разходи, различните премии, отбиви и финансираня.

Предприятието класифицира ФА в следните групи:

- *Финансови активи държани за търгуване*
- *Финансови активи държани до настъпване на падеж*
- *Финансови активи обявени за продажба*

Възприет е момент на признаване на Финансови активи на дата на уреждане (дата, на която активът е прехвърлен), а при форуърдни договори и при финансови кол-опции – дата на търгуване.

След първоначално признаване на Финансови активи, държани за търгуване и обявените за продажба се оценяват по справедлива стойност, която не се коригира с очакваните разходи по освобождаването на тези активи. Преоценката се осчетоводява на база приходния подход (финансови приходи или разходи). При определяне на справедливата стойност на Финансови активи, държани за търгуване и Финансови активи обявени за продажба (респективно финансови пасиви, държани за търгуване) се използва следната база: публикувана ценова котировка на активен пазар. При липса на котировки, се използва методът анализ на дисконтираните очаквани парични потоци от инструмента.

Финансови активи под формата на инвестиции или предоставени заеми, държани до настъпване на падеж, след първоначално признаване, се оценяват по амортизируема стойност, установена с помоща на метода на ефективна лихва.

3.5 Вземания

Търговските вземания на икономическата група са в размер на 80 хил. лв. От тях вземания от клиенти и доставчици 17 хил.лв и 60 хил.лв.са други вземания по тяхната очаквана реализируема стойност.

На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за индикации за загуби от обезценка и несъбираемост. Поради липса на индикации за загуби, обезценка не е направена.

3.6 Разходи за бъдещи отчетни периоди

Като разходи за бъдещи отчетни периоди се представят разходите, представляващи разходи отнасящи се за следващи отчетни периоди. В икономическата група такива разходи през 2015г.са 5 хил.лв..

3.7 Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти в Икономическата група са оценени по номиналната им стойност и са в размер на 78 хил. лв, от които 73 хил.лв са в разплащателната сметка и 5 хил.лв в каса. Паричните средства деноминирани в чуждестранна валута няма. При текущото потребление, валутните парични средства се отписват по централния курс на БНБ, валиден за датата на транзакцията.

3.8 Основен капитал и резерви

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност. Към 31.12.2015г. записаният и внесен капитал е в размер на 1793 хил.лв, като в следствие на няколко увеличения на капитала на Дружествата в икономическата група и продажба на допълнителни акции са формирани премии от емисии в размер на 434 хил. лв. Към 31.12.2015г. Икономическата група има целеви резерви в размер на 44 хил.лв., в резултат на разпределяне на печалбата от 2004 и 2005 г.Има неразпределена печалба за 12хил.лв и непокрита загуба от минали години за (987)хил.лв.

Нетният финансов резултат към 31.12.2015г. е положителен в размер на 9 хил. лв.Този резултат е формиран от „Де Ферара”АД,останалите фирми в групата са на загуба или са без дейност.

3.9 Краткосрочни и дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще. Ако има деноминирани в чуждестранна валута, те са преизчислени в лева по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период.

Към 31.12.2015г. задълженията на Икономическата група са в размер на 344 хил. лв.

3.10 Краткосрочни кредити

През отчетния период Дружествата от Икономическата група са получавали и предоставяли краткосрочни заеми,който са върнати в рамките на отчетния период.

3.11 Приходи и разходи

Приходите и разходите са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

3.11.1 Приходите са образувани от:

- основните приходи са от лихви по предосавени краткосрочни заеми и са в размер на 275 хил. лв
- другите приходи са от инвестицията във финансови активи и инструменти и са около 13 хил.лв
- извънредни приходи в размер на 37 хил.лв

Общата стойност на приходите възлиза на 322 хил.лв

3.11.2 Разходите на Икономическата група са представени от:

- разходи за суровини и материали в размер на 22 хил.лв.
- разходи за външни услуги възлизащи на 59 хил.лв.
- разходи за амортизация в размер на 5 хил.лв.
- разходи за възнаграждения в размер на 53 хил.лв.
- разходи за осигуровки 10 хил.лв
- други разходи в размер на 161 хил.лв.в т.ч.балансова стойност на продадените активи от „Хорека Сървисиз”ООД

Общо разходите възлизат на 311 хил.лв.

4 Данъци от печалбата

4.1 Данъци, удържани при източника

4.1.1 Представителни разходи

Разходите за тържества, представителни и развлекателни цели, както и за раздадени подаръци, не носещи логото на Икономическата група се облагат с окончателен данък в размер на 10% съгласно чл. 35 от ЗКПО.

5 Доходи на персонала

При счетоводното отчитане и оповестяване на разходи, които Икономическата група понася във връзка с осигуряване на доходи на персонала, се прилагат разпоредбите на СС 19 Доходи на персонала.

6 Оповестяване на свързани лица

6.1 Идентифициране на свързани лица:

Икономическата група се съставя от следните дружества, които се явяват свързани лица помежду си:

- „ЯХТОПОЛИС” АД,
- „ЯХТОПОЛИС МС” АД
- „ДЕ ФЕРАРИ” АД
- „ГОЛФ КАФЕ” ЕООД
- „ХОРЕКА СЪРВИСИЗ” ООД
- „БАЛИЛЛА 1934” АД

6.2. Оповестяване на сделките със свързани лица:

Съгласно СС 24 *Оповестяване на свързани лица* трябва да се осигури оповестяването в счетоводните отчети на предприятието на информацията, необходима за насочване на вниманието към възможността финансовото състояние и резултатите от дейността да са повлияни от съществуването на свързани лица и от сделки и неуредени салда с такива лица. Това предполага наличието на контрол или значително влияние от едното към другото Дружество. В контекста на стандарта, за свързани лица не се считат непременно две дружества само защото имат общ директор или друг член на ръководния персонал, ако няма конкурентна дейност или икономическа зависимост, а само сделки на пазарен принцип. Затова не е наложително по-специално отчитане, проследяване и оповестяване на тези отношения.

През 2015 г. сделките между свързаните лица са елиминирани в консолидирания отчет и баланс на Икономическата група.

7 Финансови инструменти

Нормалната дейност на Икономическата група създава предпоставки за валутен и лихвен риск да оказват влияние върху операциите му. Въпреки това, Икономическата група не използва финансови деривативи целящи да намалят ефекта от промяна във валутния курс и лихвения процент.

7.1 Риск от операции с чужда валута

За Икономическата група възниква риск от операции с чужда валута, тогава когато оперира със заемни средства, деноминирани във валута, различна от български лев. Валутата, от която възниква този риск е щатския долар. Поради валутния борд курса на еврото е фикситан.

7.2 Риск от лихвен процент

За Икономическата група възниква лихвен риск от операции със заемни средства, произтичащ от фиксирания или плаващ лихвен процент.

7.3 Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Икономическата група на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставените заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Икономическата група в тази област е насочена към осъществяване на продажби на услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

8 Потенциални задължения

Потенциално задължения не са известни.

9 Фундаментални грешки

Няма промяна в счетоводната политика, която да има съществен ефект върху текущия или върху предходен период или може да има съществен ефект върху следващи периоди, предприятието оповестява счетоводната си политика в приложението към ГФО. За 2014г. няма корекция, отнасящата се за периоди, предхождащи периода, включен в сравнителната информация.

10 Значими събития след датата на баланса

Счетоводното отразяване и оповестяване на събитията, които са настъпили след датата, към която се съставят годишните счетоводни отчети се извършва съгласно регламентираното в НСС 10 *Събития, настъпили след датата, към която е съставен счетоводният отчет*. Коригиращите събития са събития, които доказват условия, съществували към датата на годишния финансов отчет. Предприятието коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати, за да отрази коригиращите събития.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "DE FERARI АД" at the top and "София" at the bottom, with a star on each side. The signature is a large, stylized loop.