

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината към 31.12.2015

Текущ период – периодът, започващ на 01.01.2015г. и завършващ на 31.12.2015г.

Предходен период – периодът, започващ на 01.01.2014г. и завършващ на 31.12.2014г.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева.

Точността на числата представени в отчета е хиляди български лева.

Годишният финансов отчет е индивидуален отчет на "Кепитал Мениджмънт Груп" АД.

Адрес на управление: гр.Дупница ул.Самоковско шосе № 30

Адресът за кореспонденция е гр.Дупница ул.Самоковско шосе № 30

Дата на изготвяне: 27.02.2016 г.

Дата на одобрение:03.2016 г. с Решение на Съвета на директорите

Годишният финансов отчет е подписан от името на "Кепитал Мениджмънт Груп" АД от:

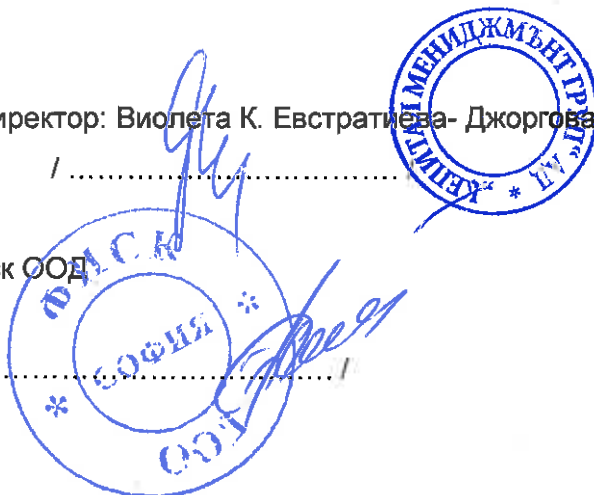
Изпълнителен директор: Виолета К. Евстратиева-Джоргова

/

Съставител: Фиск ООД

Божин Петров

/



СЪДЪРЖАНИЕ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	10
СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	15
I. Обща информация.....	15
II. База за изготвяне на финансовите отчети	16
III. ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ.....	16
Дълготрайни материални и нематериални активи:	16
Финансови активи	17
Дългосрочни финансови активи	18
Вземания	18
Парични средства	19
Собствен капитал	19
Финансови пасиви.....	20
Задължения.....	20
Данъчно облагане.....	21
Доходи на персонала.....	22
Свързани лица	22
Печалба, загуба за отчетния период. Извънредни статии	23
Разходи	23
Приходи	24
Отчет за паричния поток	25
Отчет за собствения капитал	25
IV. Други оповестявания	26
Доходи на персонала.....	26
Събития след датата на баланса	26
Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки	27
Възнаграждение за одит	27
V. Финансови показатели	27

“Кепитал Мениджмънт Груп” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 08.06.2016г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ.33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2015г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия приети с Постановление на Министерски съвет 46 от 21.03.2005 г., обнародвани в ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 01.01.2005 г. С Постановление 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Четвърта Директива на Съвета от 25.07.1978 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж“ от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО), и на Седма Директива на Съвета от 13.06.1983 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж“ от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (83/349/ЕИО). Постановлението е в сила от 01.01.2008 година.

Този финансов отчет е одитиран от РСМ България ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с Консултантска дейност, представителство, посредничество, агентство, покупко-продажба, наем, сделки от всякакъв вид с недвижимо имущество, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с отдаване под наем движимо имущество.

Финансовият резултат на Дружеството за 2015 г. след данъци е загуба в размер на 35 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
ДБО Асет Мениджмънт ЛТД	78	39	39
Росица Цветина	20	10	10
Виолета Евстратиева-Джоргова	2	1	1

Към 31 декември 2015 г. Кепитал Мениджмънт Груп АД има участия в следните дъщерни дружества:

АСК-Г Актив ЕООД – 100% участие

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2015 г., „Кепитал Мениджмънт Груп“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2015 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Димитър Христов Джоргов
2. Петър Атанасов Костадинов
3. Виолета Костадинова Евстратиева-Джоргова

Изпълнителен Директор на Дружеството е: Виолета Костадинова Евстратиева-Джоргова

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, финансово му представяне и парични 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 финансовият 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. Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие и ръководството счита, че предприятието ще остане действащо.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 324 хил. лв.

През отчетната 2015 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

Целите на акционерите при управление на капитала са да защитят правото на Кепитал Мениджмънт Груп АД да продължи, като действащо дружество с цел доходност за

“Кепитал Мениджмънт Груп” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, на Кепитал Мениджмънт Груп АД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

	2015	2014
Общо пасиви	176	402
Намаление: пари и парични еквиваленти	1	6
Нетен дълг	175	396
Собствен капитал	324	359
Общо капитал	499	755
Коефициент на задлъжнялост	0.35	0.52

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2015 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

През 2015 година членовете на Съвета на Директорите не са получавали възнаграждения.

През 2015 г. не са настъпили промени в броя притежавани акции от капитала на Дружеството.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на Дружеството.

През изминалата 2015 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Към 31.12.2015 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

Димитър Христов Джоргов

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Притежава участие в капитала на следните дружества:
 - Тид Комерс ЕООД – едноличен собственик на капитала
3. Участва в управлението на дружества като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
 - Тид Комерс ЕООД- като управител

Петър Атанасов Костадинов

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Не притежава участие в капитала на следните дружества:
3. Не участва в управлението на дружества като прокурист, управител или член на съвет.

Виолета Костадинова Евстратиева- Джоргова

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.
2. Не притежава участие в капитала на следните дружества:
3. Участва в управлението на дружества като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
 - АСК-Г Актив ЕООД – като управител



Виолета Костадинова Евстратиева-
Джоргова
Изпълнителен директор
Кепитал Мениджмънт Груп АД
гр. София
16.05.2016 г.

"Кепитал Мениджмънт Груп" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на предприятието: "Кепитал Мениджмънт Груп" АД

Държава на регистрация на предприятието: Република България

Седалище и адрес на регистрация: гр.Дупница, ул. "Самоковско шосе" № 30

Място на офис или извършване на стопанска дейност: гр.Дупница ул. "Самоковско шосе" № 30

Брой служители / наети лица в края на годината / няма

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия, приети с Постановление на Министерски съвет 46 от 21.03.2005 г., обнародвани в ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 01.01.2005 г.

С Постановление 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. за изменение и допълнение на НСФОМСП се въвеждат разпоредбите на Четвърта Директива на Съвета от 25.07.1978 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж“ от Договора относно годишните счетоводни отчети на някои видове дружества (78/660/ЕИО), и на Седма Директива на Съвета от 13.06.1983 г., приета на основание член 54, параграф 3, буква „ж“ от Договора относно консолидираните счетоводни отчети (83/349/ЕИО). Постановлението е в сила от 01.01.2008 година.

Годишният финансов отчет е съставен в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Собственост и управление

Акционер	Брой акции	Стойност	Платени	Относителен дял
ДБО Асет Мениджмънт ЛТД	39	39	10	78%
Росица Цветина	10	10	3	20%
Виолета Евстратиева-Джоргова	1	1	-	2%

Управителните органи на Кепитал Мениджмънт Груп АД са:

Общо събрание на акционерите и

Съвет на директорите в състав:

1. Димитър Христов Джоргов
2. Петър Атанасов Костадинов
3. Виолета Костадинова Евстратиева-Джоргова

Изпълнителен директор на дружеството е Виолета Костадинова Евстратиева-Джоргова.

Дружеството се представлява от Виолета Костадинова Евстратиева-Джоргова.

Предмет на дейност

Предметът на дейност на Дружеството е консултантска дейност, представителство, посредничество, агентство, покупко- продажба, наем, сделки от всякакъв вид с недвижимо имущество, както и всяка друга дейност, незабранена със закон

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Предприятието води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия, приети с Постановление на Министерски съвет 46 от 21.03.2005 г., в сила от 01.01.2005 г и измененията и допълненията към тях, приети с Постановление 251 на Министерския съвет от 17.10.2007 г. в сила от 01.01.2008 г.

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие и ръководството счита, че предприятието ще остане действащо.

III. ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

Дълготрайни материални и нематериални активи:

Като дълготрайни материални активи се отчитат активи които отговарят на критериите на СС 16. Активите, които не отговарят на критериите на стандарта се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки дълготраен материален актив се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на СС 16.

След първоначалното признаване като актив всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващи разходи свързани с отделен дълготраен материален актив се отчитат в увеличение на балансовата стойност на актива, когато е вероятно предприятието да придобие икономически изгоди над първоначално оценената стандартна ефективност. Във всички останали случаи последващите разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизация на дълготрайни материални активи съгласно СС 4:

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот.

Средният полезен живот в години за основните групи дълготрайни материални активи, е както следва:

Очаквани срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи	Средна норма на полезен живот (год.)	
	2015	2014
Сгради	25	25

Машини	4	4
Производствено оборудване и апаратура	4	4
Съоръжения	4	4
Транспортни средства	4	4

Финансови активи

Финансов актив е всеки актив, който представлява:

- ✓ парична сума;
- ✓ договорно право за:
 - получаване на парични суми или друг финансов актив от друго предприятие;
 - размяна на финансов инструмент с друго предприятие при потенциално благоприятни условия;
- ✓ инструмент на собствения капитал на друго предприятие;
- ✓ компенсаторен инструмент по смисъла на чл.2 от Закона за сделките с компенсаторни инструменти

Класификация на финансовите активи в съответствие със СС32:

- ✓ Финансови активи, държани за търгуване;
- ✓ Финансови активи, държани до настъпване на падеж;
- ✓ Кредити и вземания, възникнали първоначално в предприятието;
- ✓ Обявени за продажба;

Предприятието признава финансовия актив или финансовия пасив в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.

Финансовите инструменти се оценяват при първоначалното придобиване по цена на придобиване, която включва:

а) справедливата стойност на даденото (при финансов актив) или полученото (при финансов пасив) за него вложение;

б) разходите по извършване на сделка с финансови инструменти, като:

- хонорари, комисионни и други възнаграждения, изплатени на агенти, брокери, консултанти, дилъри и други, пряко ангажирани със сделката лица;
- данъци, такси, разрешения и други, изплатени на борси и на регулационни органи;
- трансферни данъци и мита и други.

В първоначалната оценка на финансовите инструменти не се включват получените премии и отбиви, финансираните и разпределения на административни и други общи разходи.

След първоначалното признаване предприятието оценява по справедлива стойност, която не се коригира с очакваните разходи по продажбата или друг вид освобождавания на финансовите активи, класифицирани като:

- а) финансови активи, държани за търгуване;
- б) финансови активи, обявени за продажба.

Когато справедливата стойност не може да се определи надеждно, финансовият инструмент се оценява по цена на придобиване.

След първоначалното признаване предприятието оценява по амортизируема стойност с помощта на метода на ефективната лихва финансовите активи, класифицирани като:

- а) инвестиции, държани до настъпване на падеж, и
- б) заеми и вземания, предоставени от предприятието и недържани за търгуване, които имат фиксиран падеж.

Заеми и вземания, предоставени от предприятието, които нямат фиксиран падеж, се отчитат по себестойност

"Капитал Мениджмънг Груп" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

Всички финансови активи подлежат на проверка за обезценка.

Дългосрочни финансови активи

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност в съответствие с избраната счетоводна политика и СС27.

Наименование и седалище на дъщерното предприятие	Капитал (хил.лв.):	
	На дъщерното предприятие	В т.ч. притежаван от предприятието
АСК-Г Актив ЕООД	460	460
Общо:	460	460

Вземания

- Като кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието се класифицират вземания възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти на дебитори.
- Когато предоставянето на пари, стоки или услуги на дадени дебитори е с намерение получените финансови активи да бъдат продадени незабавно или в близко бъдеще, те се класифицират като финансови активи, държани за търгуване.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по цена на придобиване. След първоначалното признаване кредитите и вземанията от клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност. Към датата на финансовия отчет се прави преглед за определяне на обезценка от несъбираемост.

Определянето на обезценката се извършва на база на индивидуален подход за всяко вземане по решение на ръководството.

- Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.
- Другите вземания се представят по себестойност.

Като краткосрочни се класифицират вземания, които са:

- ✓ без фиксиран падеж;
- ✓ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет;

Като дългосрочни се класифицират вземания, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Вземания	2015			2014		
	Сума на вземането (хил.лв.):	Степен на ликвидност		Сума на вземането (хил.лв.):	Степен на ликвидност	
		До 12 месеца	Над 12 месеца		До 12 месеца	Над 12 месеца
Предоставени заеми в т.ч.		-	-	56	56	-

"Кепитал Мениджмънт Груп" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

Други предоставени заеми	-	-	-	56	56	-
Вземания от клиенти, в т.ч.:	1	1	-	189	189	-
Вземания от клиенти	1	1		45	45	
Вземания от трети лица	-	-	-	154	154	-
Всичко сума на вземанията	1	1	-	255	255	-
Нетен размер на вземанията	1	1	-	255	255	-

Парични средства

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута.

Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високоликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им:

- вземания от подотчетни лица;

Паричните средства във валута са представени по заключителния курс на БНБ към 31.12.2015г.

Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен/записан капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация, както и вноските на акционерите съгласно дружествен договор, независимо от това дали са изцяло внесени по отношение на предприятията, за които не е необходимо вписване на капитала в търговския регистър.

Основен /записан/ капитал АД								
Акционер	2015				2014			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Акции клас поименни								
Здравка Костадинова	-	-	-	-	1	1	-	2%
ДБО Асет Мениджмънт	39	39	10	78%	49	49	12	98%
Росица Цветина	10	10	2	20%	-	-	-	-
Виолета Евстратиева-Джоргова	1	1	-	2%	-	-	-	-
Общо за клас поименни:	50	50	12	100%	50	50	12	100%
Общо:	50	50	12	100%	50	50	12	100%

Законови резерви – които се формират съгласно нормативни актове, отнасящи се за специфични предприятия или дейности. Образувани от разпределение на печалба съгласно изискванията на Търговския закон на Р. България.

Финансови пасиви

Финансов пасив е всеки пасив, който представлява договорно задължение за:

- ✓ предоставяне на парични суми или финансов актив на друго предприятие;
- ✓ размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия;

Класификация на финансовите пасиви според СС 32:

- ✓ Държани за търгуване;
- ✓ Държани до настъпване на падеж;
- ✓ Възникнали първоначално в предприятието финансови пасиви;

Финансовите пасиви се класифицират съобразно целта при поемането им, а когато са част от портфейл, се класифицират в зависимост от целта, която предприятието си е поставило за постигане с портфейла.

Предприятието признава финансовия пасив в своя счетоводен баланс единствено когато стане страна в договорните условия на инструмента.

След първоначалното признаване предприятието оценява финансовите пасиви по:

- а) амортизируема стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани до настъпване на падеж и финансовите пасиви, класифицирани като възникнали първоначално в предприятието и
- б) справедлива стойност - финансовите пасиви, класифицирани като държани за търгуване.

Задължения

Класифициране на задълженията.

- Като финансови пасиви възникнали първоначално в предприятието се класифицират задължения възникнали от директно предоставяне на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от кредитори.

Първоначално тези задължения и кредити се оценяват по себестойност.

След първоначалното признаване финансовите пасиви към клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Финансовите пасиви, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Ефективният лихвен процент е оригиналният процент определен с договора.

- Като задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд, положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на СС 19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи. Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.
- Текущи данъчни задължения са задължения на предприятието във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък. Данъчните задължения са текущи.
- Провизии се начисляват по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието по повод на конструктивни и правни, задължения възникнали в резултат на минали събития.

Като краткосрочни се класифицират задължения, които са:

- ✓ без фиксиран падеж;
- ✓ с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

"Коритал Мениджмънг Груп" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

Задължения	2015			2014		
	Сума на задължението (хил.лв.):	В т.ч. изискуеми след повече от 5 г. (хил.лв.):	Обезпечение:	Сума на задължението (хил.лв.):	В т.ч. изискуеми след повече от 5 г. (хил.лв.):	Обезпечение:
По заеми, в т.ч.	130	-	-	370	-	-
Други заеми	130	-	-	320	-	-
В т.ч. лихви	5	-	-	50	-	-
Задължения към доставчици, в т.ч.:	3	-	-	1	-	-
Задължения към трети лица	3	-	-	1	-	-
Задължения към бюджета, в т.ч.:	32	-	-	29	-	-
За корпоративен данък	22	-	-	24	-	-
За данък върху добавената стойност	5	-	-	5	-	-
Осигуровки	5	-	-	-	-	-
Задължения към персонала, в т.ч.:	11	-	-	2	-	-
За възнаграждения	11	-	-	2	-	-
Всичко сума на задълженията	176	-	-	402	-	-

Данъчно облагане

Текущите данъчни активи и пасиви са тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущи и предходни периоди и които не са платени/възстановени към датата на баланса.

Разходът за данък представлява сумата от текущия данък от печалбата, измененията на активите и пасивите по оторочени данъци и преизчисленията, признати през текущия период на текущи данъци от печалбата за предходни периоди.

Текущият данък от печалбата представлява сумата на данъците от печалбата, които са определени като дължими/възстановими/по отношение на данъчната печалба/загуба/ за периода.

Текущият данък се определя на базата на данъчната ставка в сила към датата на баланса.

Данъчната печалба/загуба е печалбата/загубата за периода, определена съгласно установените от действащото данъчно законодателство правила, на основата на която се определя размерът на дължимите/възстановимите/данъци. Данъчната печалба/загуба се определя и декларира с годишната данъчна декларация за съответния период.

Пасиви по отсрочени данъци се признават по отношение на всички облагаеми временни разлики.

Активи по отсрочени данъци се признават за намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчни кредити.

Активи по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики, данъчната загуба или данъчния кредит.

Отсрочените данъци се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди. Данъкът върху печалбата за 2015г. е 10%. Отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба или загуба за периода, освен в случаите, когато данъците произтичат от отсрочени и събития, признати директно в капитала.

Промяна в активите или пасивите по отсрочени данъци възниква на основание на промяна в данъчното състояние, дъщерното законодателство или очаквания начин на възстановяване на активите или уреждане на пасива. Промяната се отразява като увеличение/намаление на нетната печалба/загуба за периода, освен ако промяната касае отсрочени данъци, които или пасиви отчетени директно в собствения капитал.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират и се представят във финансовия отчет отделно от другите активи и пасиви.

Доходи на персонала

Доходи на персонала са форми на възнаграждения, предоставени от предприятието на персонала в замяна на положената от него труд.

Видовете доходи на персонала са:

1. Краткосрочни доходи са тези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналетът е положил труд за тях. В тези доходи не се включват доходи при напускане и компенсациите (доходите) под формата на акции или дялове от собствения.
2. Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочните доходи на персонала.

Предприятието няма политика за начисляване на дългосрочни доходи на персонала.

Свързани лица

Свързани лица - лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал. Основни между свързани лица - прехвърляне на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за дадената отрасълна цена.

Информация за групата към която принадлежи отчитащото се предприятие:

- „ДБО Асетс Мениджмънт ЛТД“ – дружество-майка;

Печалба, загуба за отчетния период. Извънредни статии

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако счетоводен стандарт изисква или позволява друго.

Печалбата или загубата за отчетния период включва:

- печалбата или загубата от обичайната дейност и
- извънредните статии.

В отчета за приходите и разходите се отчита общата сума на всички извънредни статии. Естеството и размерът на всяка извънредна статия се оповестява допълнително.

Извънредните статии текущо се отчитат като извънредни приходи и извънредни разходи.

Като извънредни статии се представят:

- балансовата стойност на принудително отчуждените активи;
- балансовата стойност на отписаните активи и пасиви вследствие на природни и други бедствия;
- сумата на получените застрахователни обезщетения.

Печалба или загуба от обичайната дейност

Когато естеството на приходните или разходните статии при определянето на печалбата или загубата от обичайната дейност е важно за обясняване на резултатите от дейността, естеството и размерът на такива статии се отразява отделно.

Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това същите се отнасят по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни разходи само такива разходи, които са ясно ограничени от обичайната дейност и поради което не се очаква да се повтарят често.

Разходите се отчита за принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Вид разход	Годината приключваща на 31.12.2015	Годината приключваща на 31.12.2014
Разходи за външни услуги:		
Наеми	-	4
Одит	2	-
Счетоводни услуги	2	4
Адвокатски	2	2
Всичко разходи за външни услуги:	3	10
Разходи за амортизация и обесценяване на:		
Производствени дълготрайни материални активи	1	4
Всичко разходи за амортизации:	1	4

"Кепитал Мениджмънт Груп" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

Разходи за персонала:		
Административен персонал в т.ч.:	14	7
Членове на органите на управление в т.ч.:	-	1
Всичко разходи за заплати и отпуски:	14	8
Други разходи	-	
Други разходи	-	2
Балансова стойност на поддържаните активи в т.ч.:	1	10
- дълготрайни активи	1	10
Всичко други разходи:	1	12
Всичко суми с коригиращ характер	-	-
Общо разходи за оперативна дейност	22	34
Неплатени разходи за оперативна дейност към 31.12.2015	1	1

ПОКАЗАТЕЛИ	Сума (хил.лв.)	
	начислени	платени
Разходи за лихви		
Лихви по дългосрочни заеми, в т.ч. по:	22	-
- редовни заеми в периода	22	
Обща сума на разходите за лихви	22	-
Общо финансови разходи	22	-
Общо неплатени финансови разходи към 31.12.2015	22	

Приходи

Дружеството отчита такива приходи от обичайната дейност по видове.

Признателно за приходите се използва при спазване на приетата счетоводна политика от споделил аудиторски одит.

- Приходи от продажба на стока, продукция и други активи – при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите;
- При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;
- При дълготрайни услуги работата на етап на завършен договор;
- Приходите от извършване на услуги на времева база за срока на договора;

Към приходите от обичайна дейност за дружеството се отнасят и финансовите приходи.

Дружеството е приело счетоводна политика да отчита като извънредни приходи само такива приходи, които са ясно отличими от обичайната дейност и поради това не следва да се ползват често.

Приходите се оценяват на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност, базирана на поддържащо на получаване.

"Кредитал Мениджмънт Груп" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за приходите и разходите при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако друг стандарт изисква или позволява друго.

Вид на приходи	Годината приключваща на 31.12.2015	Годината приключваща на 31.12.2014
Приходи от продажби		
Услуги	5	20
Приходи наеми	5	20
Други услуги	-	-
Други приходи	2	34
в т.ч. от продажба на ДМА	2	1
в т.ч. от продажба на имоти	-	33
Всички приходи от продажби	7	54
Общо приходи от оперативна дейност:	7	54
Неполучени приходи от оперативна дейност към 31.12.2015	1	

Фактори	Сума (хил.лв.)	
	начислени	получени
2	1	2
Приходи от лихви		
Лихви по предоставени кредити, заеми и т.н.		
Други лихви	2	
Обща сума на приходите от лихви	2	-
Общо финансови приходи	2	-
Общо неполучени финансови приходи към 31.12.2015	2	

Отчет за паричния поток

Дружеството използва директния метод за определяне на паричните потоци по прекия метод съгласно изискванията на СО.

Паричните потоци се определят като парични потоци от:

- Основна дейност
- Инвестиционна дейност
- Финансова дейност

Отчет за капиталния поток

Приета е счетоводна политика на капиталния отчет чрез включване на:
 Нетна печалба и загуба за периода
 Салдото на нарастващите нетна печалба както и движенията за периода

Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите СС се признават директно в собствения капитал.

Кумулативен ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с СС 8.

Прехвърляне и разпределяне на капитал между собствениците.

Настъпилите промени в резултат на всички изменение по всички елементи на собствения капитал.

IV. ДРУГИ ПОБЕДИТЕЛИ

Доходи на персонала

Средносписъчен брой на персонала:

Категория персонал	Средносписъчен състав (брой)	
	2015	2014
Административен персонал	-	1
Членове на органи на управление	1	1
Общо:	1	2

Сума, призната като разход за краткосрочни доходи на персонала

Категория персонал	Сума (хил.лв.)	
	2015	2014
Административен персонал, в т.ч.:	-	7
Възнаграждения	-	6
Осигуровки	-	1
Членове на органи на управление, в т.ч.:	14	1
Възнаграждения	11	1
Осигуровки	3	-
Общо:	14	8

Неизплатени доходи на персонала

Категория персонал	Сума (хил.лв.)	
	2015	2014
Административен персонал	2	2
Членове на органи на управление	9	-
Общо:	11	2

Събития след отчетна дата

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване на финансовите коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални одобрения съгласно изискванията на СС 10.

"Балканител Мениджмънт Груп" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Националните 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 стойностите на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основа 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.

Възнаграждения за 2015 г.

Съгласно чл.36, ал.2 от Закона за Счетоводството Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит на БЧО за 2015 г. е в размер на 1 760.25 лева без ДДС.

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на информацията, предоставена в отделните съставни части на годишния финансов отчет за 2015 година, представяме следните показатели, получени в резултат на финансово-статистическите анализи

№:	Показатели:	2015	2014	2015/2014	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	-35	147	-182	-123,8%
2	Нетен размер на приходите от продажби	7	20	-13	-65,0%
3	Собствен капитал	324	359	-35	-9,7%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	176	402	-226	-56,2%
5	Обща сума на активите	500	761	-261	-34,3%
6	Приходи	9	225	-216	-96,0%
7	Разходи	44	62	-18	-29,0%
8	Краткотрайни активи	2	261	-259	-99,2%
9	Налични краткотрайни активи	2	261	-259	-99,2%
10	Краткосрочни задължения	48	82	-34	-41,5%
11	Краткосрочни вземания	1	255	-254	-99,6%
12	Парични средства	1	6	-5	-83,3%
13	Текущи задължения	48	82	-34	-41,5%
Рентабилност:					
1	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	5,0000	7,3500	-12,3500	-168,0%
2	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	-0,1030	0,4095	-0,5175	-126,4%
3	Коеф. на рентабилност на пасивите	-0,1989	0,3657	-0,5645	-154,4%
4	Коеф. на капиталовия доход на активите	-0,0700	0,1932	-0,2632	-136,2%
Ефективност:					
1	Коеф. на ефективност на разходите	0,2045	3,6290	-3,4245	-94,4%
2	Коеф. на ефективност на приходите	4,8669	0,2756	4,6133	1674,2%
Ликвидност:					
1	Коеф. на ликвидност първа степен	0,0417	3,1829	-3,1413	-98,7%
2	Коеф. на ликвидност втора степен	0,0417	3,1829	-3,1413	-98,7%
3	Коеф. на ликвидност трета степен	0,0208	0,0732	-0,0523	-71,5%
4	Коеф. на ликвидност четвърта степен	0,0206	0,0732	-0,0523	-71,5%

"Кейпал Мениджмънт Груп" АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2015

Финансов автономност:				
1	Коэф. на финансова автономност	1,8409	0,8930	0,9479 106,1%
2	Коэф. на задлъжнялост	0,5432	1,1198	-0,5766 -51,5%

Съставител: Фиск

Божин Петров



Ръководител: Виолета Евстратиева



Дата: 27.02.2016