

**РОМКАПИТАЛ ИНВЕСТ СА,  
РУМЪНИЯ  
МЯСТО НА  
СТОПАНСКА ДЕЙНОСТ  
В БЪЛГАРИЯ**

Годишен финансов отчет  
За период от 20 май до  
31 декември 2015г.

**РОМКАПИТАЛ ИНВЕСТ СА, РУМЪНИЯ - МЯСТО НА СТОПАНСКА  
ДЕЙНОСТ В БЪЛГАРИЯ**

---

**Представител:** Костадин Сирлещов

**Съставител:** АФА ООД

**Адрес на управление:** гр. София, бул. Цар Освободител № 14 ет.1

**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЕТО НА НЕТНИТЕ АКТИВИ НА МСД	3

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО НА СТОПАНСКА ДЕЙНОСТ	4
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА МСД	4
3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	7
4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	8
5. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	8
6. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	9
7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	9
8. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ	9
9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ	9
10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	9
11. НЕТНИ АКТИВИ НА МСД	10
12. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	10
13. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	10

**РОМКАПИТАЛИНВЕСТСА, РУМЪНИЯ- МЯСТОНА СТОПАНСКАДЕЙНОСТ В БЪЛГАРИЯ**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**  
 за периода от 20 май до 31 декември 2015 година

	Приложения	20.05. - 31.12.2015 BGN '000
<b>Приходи</b>		
<b>Нетни приходи от продажби, в т.ч.:</b>		
услуги	3	289
		<u>289</u>
<b>Общо приходи от дейността</b>		<u>289</u>
<b>Разходи</b>		
Разходи за външни услуги	4	(91)
		<u>(91)</u>
<b>Общо разходи за дейността</b>		<u>(91)</u>
<b>Счетоводна печалба за годината, преди данъци върху печалбата</b>		
		<u>198</u>
Разходи за данъци от печалбата	5	(20)
<b>Нетна печалба за периода</b>		<u>178</u>

Приложенията на страници от 4 до 11 са неразделна част от финансовия отчет.

Представител: Костадин Сирлещов

Съставител: АФА ООД



**РОМКАПИТАЛ ИНВЕСТ СА, РУМЪНИЯ - МЯСТО НА СТОПАНСКА  
ДЕЙНОСТ В БЪЛГАРИЯ**

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**

към 31 декември 2015 година

	Приложения	31.12.2015 BGN '000
<b>АКТИВИ</b>		
<b>Текущи активи</b>		
<b>Вземания</b>		
Вземания от свързани предприятия	7	139
Вземания от клиенти	6	96
Данъци за възстановяване	8	2
		<u>237</u>
<b>Общо текущи активи</b>		<u>237</u>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		
		<u>237</u>
<b>ПАСИВИ</b>		
<b>Текущи пасиви</b>		
Задължения към доставчици	9	39
Задължения за данъци	10	20
		<u>59</u>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		
		<u>59</u>
<b>НЕТНИ АКТИВИ</b>		
Нетна печалба за периода		178
<b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>	11	<u>178</u>

Приложенията на страниците 4 до 11 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страниците 1 до 11 е одобрен от Представителя и е подписан от негово име на 18.02.2016 г.:

Представител: Костадин Сирлецов

Съставител: АФА ООД



**РОМКАПИТАЛ ИНВЕСТ СА, РУМЪНИЯ - МЯСТО НА СТОПАНСКА ДЕЙНОСТ  
В БЪЛГАРИЯ**

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЕТО НА НЕТНИТЕ АКТИВИ**

за периода от 20 май до 31 декември 2015 година

	Приложения	Нагрупани печалби	Общо нетни активи
		BGN '000	BGN '000
Салдо на 20 май 2015 година		-	-
Нетна печалба за периода		178	178
Салдо на 31 декември 2015 година	11	<b>178</b>	<b>178</b>

Приложенията на страници от 4 до 11 са неразделна част от финансовия отчет.

Представител: Костадин Сирлецов

Съставител: АФА ООД



## ***1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО НА СТОПАНСКА ДЕЙНОСТ***

### ***1.1. Собственост и управление***

РомКапитал Инвест С.А., Румъния е чуждестранно юридическо лице, регистрирано със седалище Букурещ, Румъния, Бд. Дасиа № 15, Област 1 и основно място на стопанска дейност (МСД) с адрес ул. Цар Освободител 14, етаж 1, София, България. РомКапитал Инвест С.А., Румъния е вписано в регистър БУЛСТАТ под №176883924.

МСД е регистрирано на 20.05.2015 г. с адрес ул. Цар Освободител 14, етаж 1, София, България.

МСД се представлява от Костадин Сирлещов.

### ***1.2. Предмет на дейност***

Основният предмет на дейност на МСД е извършване на консултантски услуги.

## ***2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА МСД***

### ***2.1.База за изготвяне на финансовия отчет***

Финансовият отчет на РомКапитал Инвест СА, Румъния, място на стопанска дейност в България е изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от МС с ПМС № 251/ ДВ 86/ 26.10.2007 г. и в сила от 01.01.2008 г.

МСД води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните в годишния финансов отчет са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Националните стандарти за финансови отчети на малки и средни предприятия изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

## 2.2. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на МСД, за 2015 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015
БВП в млн. лева *	87,277
Реален растеж на БВП *	2.9 %
Инфлация в края на годината	-0.89 %
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.76
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.80
Основен лихвен процент в края на годината	0.01
Безработица (в края на годината) *	10.0 %

\* предварителни данни за 2015 г., източник: БНБ

## 2.3. Отчетна валута

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на МСД е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за приходите и разходите в момента на възникването им, като се третираат и представят като “финансови приходи” или “финансови разходи”.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.



#### **2.4. Приходи**

Приходите в МСД се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на предоставените услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Финансовите приходи включват приходи от лихви (по заеми, депозити в банки), както и положителни курсови разлики от сделки и операции във валута.

#### **2.5. Разходи**

Разходите в МСД се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се състоят от: разходи за обезценка на финансови активи, разходи за лихви по заеми, включително банкови такси и други преки разходи по тях и отрицателни курсови разлики от сделки и операции във валута.

Банковите такси за текущо обслужване на дейността на клона се представят като външни услуги.

#### **2.6. Търговски и други вземания**

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това, или когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо. Изписването става за сметка на формирания коректив за обезценки.

### **2.7. Задължения към доставчици**

Задълженията към доставчици и се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

### **2.8. Данъци върху печалбата**

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2015 г. е 10 %.

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод по отношение на всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда в края на всеки отчетен период и те се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31.12.2015 г. е приложена ставка от 10%.

## **3. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ**

Нетните приходи от продажби за периода от 20.05 – 31.12.2015 г. в размер на 289 х. лв. се формират от приходи от предоставени консултантски услуги.

#### **4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

Разходите за външни услуги на МСД за периода от 20.05 – 31.12.2015 г. са в размер на 91 х. лв. и се формират от разходи за счетоводни услуги в размер на 4 х. лв. и разходи за консултантски услуги в размер на 87 х. лв.

#### **5. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА**

Изчислението на данъчния финансов резултат се извършва чрез преобразуване на счетоводната печалба съгласно изискванията на българското законодателство (ЗКПО), валидни за съответната фискална година.

Основните компоненти на разхода за данъци за периода от 20.05 – 31.12.2015 г. са:

	<i>20.05 – 31.12.2015 BGN '000</i>
<b><u>Отчет за приходите и разходите</u></b>	
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	198
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината – 10%	(20)
Отсрочени данъци от печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-
<b>Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите</b>	<b>(20)</b>
<b><u>Равнение на разхода за данъци върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат</u></b>	
Счетоводна печалба за годината	198
Данъци върху печалбата – 10%	(20)
<b>Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите</b>	<b>(20)</b>

#### **6. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ**

Вземанията от клиенти към 31 декември в размер на 96х. лв. включват вземания по повод на предоставени консултантски услуги на основния клиент на МСД - ЧЕЗ България ЕАД.

#### **7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Вземанията от свързани предприятия са в размер на 139 х. лв. и представляват нетен резултат от разчетни взаимоотношения с Ромкапитал Инвест С.А., Румъния към 31.12.2015 г. Вземанията са възникнали при получаване и изплащане на парични средства от разплащателната сметка на Ромкапитал Инвест С.А., Румъния за сметка на МСД и са свързани с извършените през периода консултантски услуги от МСД и извършените от доставчици на МСД правни, консултантски и счетоводни услуги.

#### **8. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ**

Данъците за възстановяване са ДДС за възстановяване в размер на 2 х. лв. Сумата ще бъде приспадната срещу ДДС за внасяне за февруари 2016 г.

#### **9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ**

Задълженията към доставчици към 31.12.2015 г. в размер на 39 х. лв. са текущи, в лева и ще бъдат погасени в началото на следващия отчетен период.

#### **10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ**

Към 31.12.2015 г. задълженията за данъци се състоят от задължение за корпоративен данък върху печалбата в размер на 20 хил. лв.

### **11. НЕТНИ АКТИВИ НА МСД**

	<i>20.05 – 31.12.2014 BGN '000</i>
Нетна печалба за периода	178
<b>Общо</b>	<b>178</b>

### **12. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

През годината МСД не е осъществявало сделки с други свързани лица, освен разчетни взаимоотношения с принципала РомКапитал Инвест СА, Румъния, данните за които са представени в Приложение 7.

### **13. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

В хода на обичайната си стопанска дейност МСД е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на МСД. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на услугите, извършвани от МСД.

#### ***Валутен риск***

МСД не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

#### ***Ценови риск***

МСД не е изложено на значителен ценови риск за негативни промени в цените на услугите, обект на неговите операции, доколкото същите се договарят от Ром Капитал Инвест

СА Румъния и съгласно договорните отношения с клиентите, те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

#### ***Кредитен риск***

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на МСД няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми.

МСД няма значителна концентрация на кредитен риск, доколкото събираемостта от основния клиент се контролира текущо и стриктно съгласно договорните отношения от РомКапитал Инвест СА, Румъния.

#### ***Ликвиден риск***

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация МСД да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

#### ***Справедлива стойност***

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти.

Притежаваните от МСД финансови активи са основно вземания от РомКапитал Инвест СА Румъния и търговски вземания, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Притежаваните от МСД финансови пасиви представляват основно търговски краткосрочни задължения, поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.