

## **1. Пояснителни приложения към годишния финансов отчет за 2015г.**

### **Обща корпоративна информация**

ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ АД е акционерно дружество, регистрирано на 07.07.2011 г. със следния предмет на дейност: покупко-продажба на недвижими имоти, строителство, производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина, програмни услуги, рекламна, преводаческа, издателска, консултантска, транспортна и спедиторска дейност, ресторантьорство, хотелиерство, туроператорска дейност, вътрешен и международен туризъм, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажбата им, търговско представителство и посредничество, лизинг, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България.

Седалището и адресът на управление на дружеството са гр. София, ул. Г.С.Раковски 130, ет.1, ап.4. Адресът за кореспонденция съвпада с адреса на управление. Дружеството е учредено за неопределен срок.

Акциите на дружеството са регистрирани за търговия на „Българска фондова борса - София" АД, поради което то е със статут на публично дружество. Със свое решение Комисията по финансов надзор на България е вписала дружеството в регистъра на публичните дружества.

ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ АД е с едностепенна система за управление. Съветът на директорите се състои от 3 члена – Венеция Димитрова Иванова, Венцислава Димитрова Миронова и Инна Леонтиева Цертий и се представлява от изпълнителния директор Венеция Димитрова Иванова.

Настоящият индивидуален годишен финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на дружеството на 25 февруари 2016 г.

### **Съществени счетоводни политики**

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

Настоящия годишен индивидуален финансов отчет на ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ АД е изготвен в Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са приети от Комисията на Европейския съюз.

### **Изменени стандарти**

Този финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет към 31 декември 2014 г., с изключение на прилагането на следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения:

#### **Нови и изменени стандарти**

Следните стандарти и разяснения се прилагат за първи път за период на финансово отчитане започващ на или след 1 януари 2015 г.:

- МСФО 2 - пояснява определението за предоставяне на права
- МСФО 3 - отчитане на условно възнаграждение в бизнес комбинация

- МСФО 8 - изисква оповестяване на оценките, направени от ръководството дали да се обединят или не оперативни сегменти, и пояснява, че разбивка на секторните активи трябва да посочва само, ако се отчитат активи на сегмента
- МСФО 13 потвърждава, че краткосрочните вземания и задължения могат да продължават да се отчитат по исторически стойности, ако въздействието на дисконтирането е незначително.
- МСФО 13 - пояснява, че изключението отнасящо се до портфейли в МСФО 13 (измерване на справедливата стойност на група от финансови активи и финансовипасиви на нетна база) се прилага за всички договори в обхвата на МСС 39 или МСФО 9
- МСС 16 и МСС 38 - пояснява как брунтната балансова стойност и натрупаната амортизация трябва да се третира, когато предприятието оценява своите активи по преоценени стойности
- МСС 24 – изменението засяга ключовия управленски персонал.
- МСС 40 - Изясняване на взаимовръзката между МСФО 3 и МСС 40, кога се класифицира имот като инвестиционен имот или като имот ползван от собственика

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

Промените не оказват съществено въздействие върху финансовите отчети.

#### **Нови стандарти и тълкувания, които са издадени но все още не са влезли в сила**

Нови стандарти и изменения на стандарти и разяснения са в сила за годишни периоди, започващи след 1 януари 2015 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет . Не се очаква да има значителен ефект върху финансовите отчети:

- МСФО 9 "Финансови инструменти" , насочена към класифициране, измерването и признаване на финансови активи и финансови пасиви.

Нови и ревизирани МСФО, които не са задължителни за прилагане (но позволяват по-ранно приложение) за годината, приключваща 31 декември 2015

- МСФО 9 Финансови инструменти;
- МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви при дейности с регулирани цени;
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Изменения в МСФО 11 Отчитане на придобивания на дялове в съвместни операции;
- Изменения в МСС 16 и МСС 38 Изясняване на приемливи методи на амортизации;
- Изменения в МСС 16 и МСС 41 Земеделие: плододайни растения;
- Изменения в МСС 27 Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети;
- Изменения в МСФО 10 и МСС 28 Продажба или вноска на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие
- Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28 Инвестиционни предприятия

Промяната в счетоводната политика се прилага ретроспективно.

Няма други МСФО или КРМСФО разяснения, които все още не са влезли в сила , които би се очаквало да имат съществено влияние върху финансовия отчет .

Всички данни за 2015 и за 2014 г. са представени в хил. лв./BNG(000)/, освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и се оповестява в лева.

## Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите и условните активи и пасиви. 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.

### Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на годишния финансов отчет на дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която дружеството извършва дейността си, наречена функционална валута. Функционалната валута на дружеството е българският лев, който е с фиксиран курс към еврото от 1 януари 1999 г. по силата на въведения валутен борд в България.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по централния валутен курс на БНБ, валиден за деня на операцията. Всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са преизчислени в лева по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2015 г.

Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, се отнасят в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, изразени по историческа стойност в чуждестранна валута, се оценяват по централния валутен курс в деня на сделката. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, отчитани по справедлива стойност, се преоценяват в лева по централния курс за деня, в който са изчислени съответните стойности. Валутата на представянето във финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

### Оценка и управление на риска

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и прерасна във всеобхватна пазарна криза. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността на търговските дружества. Това създава предпоставки дружеството да продължи своята дейност в една трудна икономическа обстановка.

Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му. От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените средства и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

## 2. Пояснителни бележки към основни позиции на годишния финансов отчет

### Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия /бележка 1/

През 2011 година, Дружеството е създадо дъщерно предприятие АБ1 ЕООД с ЕИК 201793798, като 100% от капитала на дъщерното дружество „АБ1“ ЕООД е собственост на „Фючърс Кепитал“ АД . Дъщерно дружество е предприятие, което е контролирано от друго предприятие (компания майка – „Фючърс Кепитал“ АД). Датата на учредяване на дъщерното дружество е 20.11.2011г. Цената на инвестицията е 407 000 лв, която представлява 100% от дружествените дялове на новосъздаденото предприятие АБ1 ЕООД, разпределени в 407 000 дружествени дялове с номинална стойност 1 лв на дял.

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN (000)	BGN (000)
<b>НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>		
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	407	407
<b>ОБЩО</b>	<b>407</b>	<b>407</b>

### Капитал и финансов резултат /бележки 2,3,4/

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN (000)	BGN (000)
Основен акционерен капитал	421	421
Натрупана печалба/загуба	(32)	(15)
Текущ резултат	(6)	(17)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>383</b>	<b>389</b>

### Структура на основния капитал /бележка 2/

Основния капитал на дружеството е разпределен в 420 500 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев и е внесен изцяло към датата на отчета.

Акционери към 31.12.2015г.	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (лева)
Дикенс Огенеруему Санони	100%	420 500	420 500
	<b>100%</b>	<b>420 500</b>	<b>420 500</b>

### Финансов резултат /бележки 3 и 4/

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN (000)	BGN (000)
Натрупана печалба/загуба	(32)	(15)
Текущ резултат	(6)	(17)
<b>Общо</b>	<b>(38)</b>	<b>(32)</b>

През 2015г. е формиран резултат загуба в размер на 6 хил. лв.

**Получен дългосрочен заем /бележка 5/**

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Престиж България ЕООД	3	-
<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

**Задължения към доставчици /бележка 6/**

	31.12.2015 BGN (000)	31.12.2014 BGN (000)
Задължения към доставчици	2	-
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

Към 31.12.2015г. дружеството има непогасени задължения за одиторски услуги

**Задължения към персонал /бележка 7/**

Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на Дружеството по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход непозвани 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

Персоналът на дружеството е сравнително млад, предвид възрастта не се финансират дългосрочни задължения към служителите.

	31.12.2015 BGN (000)	31.12.2014 BGN (000)
Задължения към административен персонал	11	11
<b>Общо</b>	<b>11</b>	<b>11</b>

**Други задължения / бележка 8/**

	31.12.2015 BGN (000)	31.12.2014 BGN (000)
Други задължения	8	7
<b>Общо</b>	<b>8</b>	<b>7</b>

Отчетените други задължения са във връзка с платени разходи на Дружеството от трети лица, като сумата от 8 хил.лв подлежи на възстановяване от Дружеството.

**Приходи от услуги / бележка 9/**

	01.01.2015- 31.12.2015 BGN (000)	01.01.2014- 31.12.2014 BGN (000)
Услуги по консултации и управление	-	5
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>5</b>

През 2015г. дружеството не реализира приходи.

**Разходи за външни услуги /бележка 10/**

Разходите за външни услуги включват:

	01.01.2015- 31.12.2015 BGN (000)	01.01.2014- 31.12.2014 BGN (000)
Разходи за одит	2	1
Разходи за такса за разглеждане на проспект	-	3
Разходи за такси към КФН, Българска фондова борса и др.	3	2
Такси към инвестиционни посредници	-	11
<b>Общо</b>	<b>5</b>	<b>17</b>

**Разходи за възнаграждения / бележка 11/**

	01.01.2015- 31.12.2015 BGN (000)	01.01.2014- 31.12.2014 BGN (000)
Разходи за възнаграждения на персонал по трудов договор	1	5
<b>Общо</b>	<b>1</b>	<b>5</b>

**Събития след края на отчетния период**

Предприятието коригира признатите суми или признава суми, които не са били признати, за да отрази коригиращите събития. Кorigиращи събития могат да бъдат заличаване от търговския регистър на клиент, от когото са останали неудовлетворени вземания; влязло в сила решение на съда, което потвърждава вземания или задължения на предприятието, но в размери, отличаващи се от признатите в годишния финансов отчет; получаване на информация след датата на годишния финансов отчет, показваща, че даден актив е бил обезценен към датата на годишния финансов отчет или че сумата на предварително признатата загуба от обезценка за този актив трябва да бъде коригирана; всички събития, които конкретизират стойности на активи или пасиви, за определянето на които предприятието е ползвало към датата на годишния финансов отчет приблизителни стойности в съответствие с основния счетоводен принцип на начисляването; разкриването на измама или грешка, която показва, че годишният финансов отчет е недостоверен и др.

Предприятието не коригира признати суми или не признава суми, които не са били признати, когато са налице некоригиращи събития.

Към ГФО към 31.12.2015 г. дружеството не е отразило коригиращо и/или некоригиращо събитие.

Ръководството на **Фючърс капитал АД** счита, че е направило най-добрите предположения и преценки и декларира своята отговорност за изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2015 год.

25.02.2016 година

Представител: .....

Венцислава Димитрова Миронова .....

Инна Леонтиева Цертий .....

