

Де Ново ЕАД

Финансов отчет

Към 31 декември 2015 г.

Съдържание

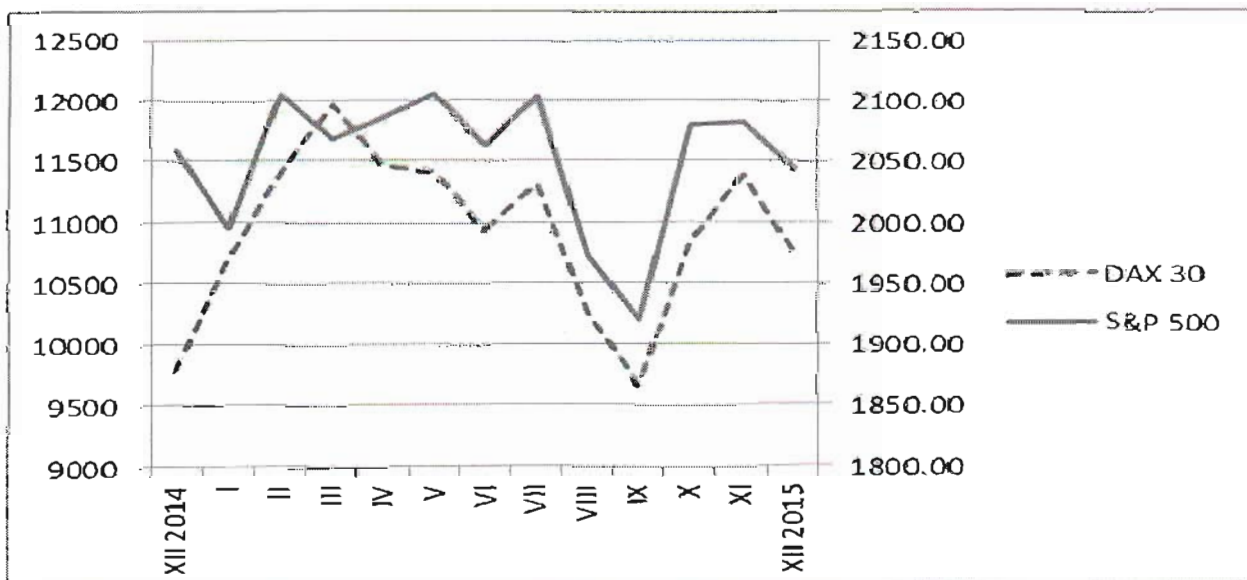
	Стр.
Доклад за дейността	1
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричните потоци	9
Пояснителни бележки към финансовия отчет	10
Доклад на независимия одитор	25
Допълнителна информация за по-добро разбиране на финансовите отчети и дейността	27

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2015 година започна и завърши със зловещи атаки срещу свободата и ценностната система на развитото демократично общество в Европа. На 7 януари и отново на 13 ноември, във френската столица Париж - един от градовете символи на свободата като начин на мислене и съществуване на обикновения човек - загинаха много хора. Залпахата от тероризъм на религиозна основа вече е напълно реална на много места по света и се очертава като основно предизвикателство пред развитите демократични държави през следващите години. Териториалните апетити на "Ислямска държава", безпрецедентната бежанска вълна заляла Европа, нарастналите геополитически амбиции на Русия, възходът на националистите и растящите антиевропейски настроения в много държави, членки на Европейския съюз, направиха 2015 кошмарна година за европейските лидери. Овладеяването на тези процеси ще има решаващо отражение върху икономиката на региона през 2016 година.

Световният икономически растеж бе по-слаб от очакванията през 2015г. Намалването на обемите на търговия и капиталови потоци, както и периодите на нестабилност на финансовите пазари ограничиха икономическата активност през годината. По оценка на Световната банка, растежът на икономиката на Евразоната е бил 1,5% през 2015г., като очакванията са през 2016г. той да се ускори до 1,7%.

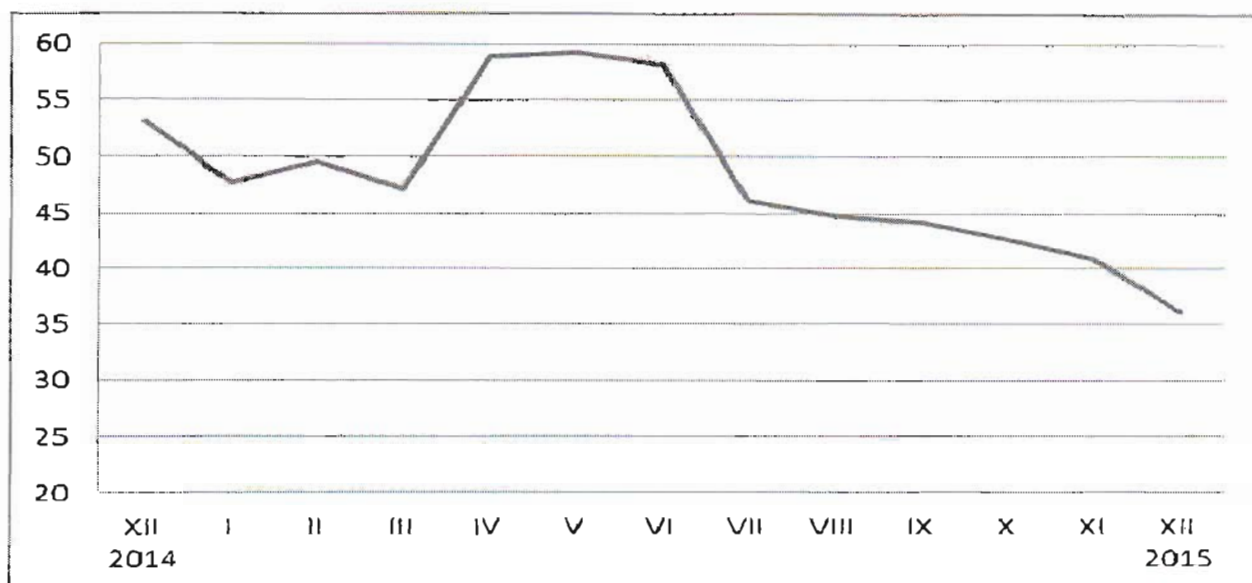
Глобалните финансови пазари се характеризираха с висока волатилност и липса на ръст. Основният бенчмарк за акциите на американските компании, индексът S&P 500 записа минимален спад от -0,73% за годината до ниво от 2043,94 пункта. Макар и незначителен, това е първи годишен спад за американските пазари от финасовата криза през 2008г. насам. Европейските пазари се представиха малко по-добре благодарение главно на безпрецедентните експанзионистични мерки на Европейската централна банка, като германският "blue chips" индекс DAX30 отбеляза ръст от 9,56% до ниво от 10743,10 пункта.



Стойности на индексите DAX 30 и S&P 500 в последния работен ден на всеки месец, Източник: Deutsche Borse, Bloomberg

Несигурността при развиващите се пазари нараства. Макар и породени от различни фактори, проблемите в икономиките на големи държави като Бразилия, Русия и Турция ескалират. Рисковете от тежко приземяване на Китай, в процеса на трансформация към икономика базирана в по-голяма степен на потребление и услуги, също не са отминали. Именно тази несигурност е и една от основните причини за спада при основни суровини като мед, алуминий, цинк, никел и др., чиито цени се сринаха до най-ниските си нива от кризата през 2008г. насам. Петролът приключи годината на ниво от под 40\$ за барел, като много анализатори прогнозираят, че през 2016г. спадът ще продължи до ниво от 20\$ за барел.

Златото не успя да защити статута си на безрисково убежище, като цената на благородния метал отчете трето поредно годишно понижение със спад от 11%.



Стойност на петрола тип WTI в последния работен ден на всеки месец. Източник: Bloomberg

Българската икономика е в състояние на привидна стабилност, подхранвана единствено от европейските фондове. Според предвижданията на Световната Банка, икономическият растеж за 2015г. ще е 2,9% с тенденция за забавяне до 2,2% през 2016г. Този ръст, обаче, в никакъв случай не е устойчив и не означава по-добра икономика, а по-голямо харчене на правителството за сметка на еврофондовете и по-големия бюджетен дефицит. Нарастналата зависимост на страната от европейските програми затвърждава порочните практики, характерни за отношенията между икономическите субекти у нас, а пропуснатите възможности за пробив в реформирането на общественно-политическата среда, задълбочава тягостното чувство на обреченост.

Губещата се оказва 2015 година за повечето листнати на Българската фондова борса (БФБ) компании. И четирите индекса приключиха отминалата година в червената зона, като най-голям спад отбеляза измерителят на сините чипове SOFIX, който отчете понижение от -11.72% на годишна база до 460.90 пункта. Българска Фондова Борса – София АД отчете спад от 49% на изтъргувания оборот до 410.78 милиона лева през 2015 спрямо 774,9 милиона лева през 2014. Тук тенденцията е изключително негативна, като предстоящите "стрес тестове" при основните институционални играчи на пазара – пенсионните и застрахователните дружества – не предвещават добри дни и през новата година. Реализираните от Де Ново ЕАД обороти, както на БФБ-София АД така и на XETRA, Frankfurt, показват относителна стабилност, която обаче не е достатъчна за постигането на положителен финансов резултат.

	2012	2013	2014	2015
БФБ-София АД /BGN/	207 881,79	17 632 419,42	49 822 347,41	46 291 019,27
XETRA Frankfurt /EUR/	69 810 991, 23	118 828 172,08	99 755 309,72	119 085 052,82

Източник: БФБ-София АД, Де Ново ЕАД

Започналата през 2014 година обща проверка от страна на надзорния орган - Комисия за Финансов Надзор приключи без да са констатирани каквито и да е нарушения в дейността на Де Ново ЕАД. В констативния протокол от 10.03.2015г. са посочени само няколко препоръки, които са своевременно изпълнени от Де Ново ЕАД.

През 2016 година не можем да очакваме големи положителни изненади в развитието на икономическата среда и в частност Де Ново ЕАД. Дружеството ще поддържа изградената финансова и технологична инфраструктура като се опита да балансира нивото и структурата на разходите с очакваните приходи.

II. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕТО НА НАРЕДБА № 50 НА КФН ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ, ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ И ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА НАДЗОР ЗА СПАЗВАНЕТО ИМ

В съответствие с разпоредбите на Наредба № 50 на КФН за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им Де Ново ЕАД е приел и прилага Правила за оценка и управление на риска, Процедури за корекция на оценките или резервите, Правила за разкриване на информация и Политика за определяне на възнагражденията.

Целите и политиката на инвестиционния посредник във връзка с управлението на рисковете са формулирани в Програмата за дейността, съгласно която дружеството следва умерено-консервативна политика при управление на риска, с което се цели стабилно и консистентно във времето нарастване на печалбата и преди всичко защита на стойността на собствения капитал.

Към 31.12.2015г. собственият капитал на дружеството, съгласно одитирания счетоводен баланс възлиза на 1 522 хил. лв., а собствените средства са в размер на 1 512 хил. лв. и са изчислени по следния начин:

Наименование		31.12.2015 BGN '000
A	Собствени средства (Б+Д)	1 512
Б.	Капитал от първи ред (В+Г)	1 512
В	Базов собствен капитал от първи ред (1+2+3-4)	1 512
1.	Изплатени капиталови инструменти (внесен основен капитал)	1 584
2.	Неразпределена печалба (загуба) (2.1.+2.2.)	(67)
2.1.	Неразпределена печалба (загуба) от предишни години	(49)
2.2.	Приемлива печалба (загуба)	(18)
3.	Други резерви	5
4.	Други нематериални активи	10
Г.	Допълнителен капитал от първи ред	-
Д.	Капитал от втори ред	-

Съгласно възприетата политика, при изчисляване на капиталовите изисквания Де Ново ЕАД прилага стандартизирания подход, с изключение на операционния риск, при който приложение намира подхода на базисния индикатор. Общата рискова експозиция по отношение характера и обхвата на дейността към 31.12.2015г. е показана в следващата таблица:

Наименование	Рискова експозиция BGN '000
Кредитен риск	429
Сетълмент риск	-
Позиционен, валутен и стоков риск	406
Операционен риск	246
Обща рискова експозиция	1081

Рисковата експозиция във връзка с кредитния риск, в размер на 429 хил.лв., е изчислена като 100% от сумата на дълготрайните материални активи, капиталовите финансови инструменти и другите краткосрочни активи по банаса на дружеството към 31.12.2015г.

Рисковата експозиция във връзка с позиционния, валутния и стоковия риск е равна на 100% от балансовата стойност на капиталовите финансови инструменти (търговски портфейл) към 31.12.2015г.

Размерът на рисковата експозиция за операционен риск по метода на базисния индикатор се изчислява на базата на нетния приход от лихви и нетния приход различен от лихви, като не се включва резултата от продажба на позиции в инвестиционния портфейл, извънредните приходи и получените застрахователни обезщетения, за последните три години, предшестващи отчетния период, по начина описан в следващата таблица.

1	2	3	4	5
Година	Нетни приходи	Средна стойност на нетните приходи	15% от стойността на колона 3	Рискова експозиция за операционен риск (12,5 пъти стойността по колона 4.)
2014	119 961.37			
2013	68 122.58			
2012	206 236.98			
		131 440.31	19 716.05	246 450.63

Съотношенията на капиталова адекватност и размерите на капитала като цели числа са илюстрирани в следващата таблица:

Наименование	Изчислена стойност (%)	Нормативен минимум (%)	Излишък (%)
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред към общата рискова експозиция	140	4.5	135
Съотношение на капитала от първи ред към общата рискова експозиция	140	6	134
Съотношение на обща капиталова адекватност (собствени средства към обща рискова експозиция)	140	8	132

Правилата и процедурите за оценка и поддържане на стойността, видовете и разпределението на вътрешния капитал, които са необходими за адекватно покриване на рисковете, на които е изложен инвестиционния посредник са елемент от Правилата за оценка и управление на риска, като тяхната надежност и ефективност се проверяват от Съвета на директорите до 31 декември всяка година.

III. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЗАДЪЛЖИТЕЛНА И СЪЩЕСТВЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Към датата на изготвяне на настоящия отчет, Съветът на директорите на Де Ново ЕАД е в състав: Симеон Петков - Председател на СД, Йордан Попов - Изпълнителен директор и Петър Манов и Христо Братинов – членове на СД.

Пряко, членовете на Съвета на директорите не притежават акции и/или облигации емитирани от Де Ново ЕАД и нямат особени права или опции за придобиване на акции и облигации на дружеството. През отчетния период Съветът на директорите не е взимал решения за сделки със заинтересовани и/или свързани лица, извън обичайната дейност на дружеството.

За 2015г. на членовете на Съвета на директорите е изплатено възнаграждение, общо, в размер на 30 хил. лева. Съветът на директорите е приел решение, съгласно което неизплатената част от фиксираното възнаграждение за 2015г. в размер на 42 хил., както и съответната сума за 2014г. в размер на 12 хил.лв. и за 2013г., в размер на 33 хил.лв., ще бъдат изплатени, когато Дружеството генерира адекватен размер на приходите, като до тогава тази част не следва и няма да се счита за дължима от Дружеството.

Всеки един от членовете на Съвета на директорите участва в управлението и на Де Ново Партнерс КДА, което се явява Едноличен собственик на капитала на инвестиционния посредник. Членовете на Съвета на директорите са неограничено отговорни съдружници в Де Ново Партнерс КДА, носят солидарна и неограничена отговорност, и съвместно упражняват правата на Едноличния собственик на капитала в Де Ново ЕАД.

Никой член на Съвета на директорите не участва в трето търговско дружество като неограничено отговорен съдружник, нито в управлението на търговско дружество, извършващо дейност, конкурентна на дейността на Де Ново ЕАД.

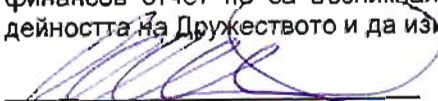
IV. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2015г. 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.

Дружеството не извършва дейности, свързани с проучване и развитие. След датата на този финансов отчет не са възникнали събития, които да оказват значително влияние върху дейността на Дружеството и да изискват оповестяване.


Председател на СД
Симеон Петков


Изпълнителен директор
Йордан Попов

София, 04 януари 2016г.

Де Ново ЕАД

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2015 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

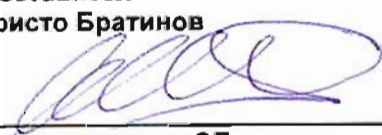
Към 31 декември 2014 г.
В хиляди лева

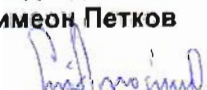
	Бележки	31.12.2015г.	31.12.2014г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Дълготрайни финансови активи		-	-
Дълготрайни нефинансови активи	3	14	20
		<u>14</u>	<u>20</u>
Текущи активи			
Парични средства и парични еквиваленти	4	1 633	4 156
Капиталови финансови инструменти	5	406	-
Други краткосрочни активи	6	13	14
		<u>2 066</u>	<u>4 190</u>

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ


Собствен капитал			
Основен капитал	7	1 584	1 550
Общи резерви		5	5
Непокрита загуба от минали периоди		(49)	(45)
Резултат от текущия период		(18)	(4)
		<u>1 522</u>	<u>1 506</u>
Текущи задължения			
Задължения към финансови предприятия			-
Задължения по парични средства на клиенти	8	542	2 681
Други	9	2	3
		<u>2 066</u>	<u>2 684</u>
ОБЩО ПАСИВИ			
		<u>2 066</u>	<u>4 190</u>


Съставител
Христо Братинов


Председател на СД
Симеон Петков


Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор
БДО България ООД


Изпълнителен директор
Йордан Попов


Недялко Апостолов,
Управител
БДО България ООД

София, 04 януари 2016 г.


Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от този финансов отчет.

Де Ново ЕАД

Отчет за всеобхватния доход
Към 31 декември 2015 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

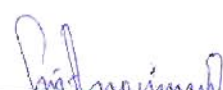
<i>В хиляди лев</i>	Бележки	31.12.2015г.	31.12.2014г.
Приходи от лихви и други подобни		1	17
Разходи за лихви и други подобни		(1)	(10)
Нетни доходи от лихви		0	7
Други приходи от основна дейност	10	85	113
Брутни приходи от основна дейност		85	120
Разходи за дейността	11	(103)	(124)
Нетен резултат преди данъци		(18)	(4)
Разходи за данъци	12	-	-
Печалба (загуба)		(18)	(4)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		(18)	(4)
Нетна печалба (загуба) на акция (лв.)		(0.01)	0.00


Съставител
Христо Братинев




Изпълнителен директор
Йордан Попов


Председател на СД
Симеон Петков


Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор
БДО България ООД




Недялко Апостолов,
Управител
БДО България ООД

София, 04 януари 2016г.

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от този финансов отчет.

Де Ново ЕАД

Отчет за промените в собствения капитал
Към 31 декември 2015 г.

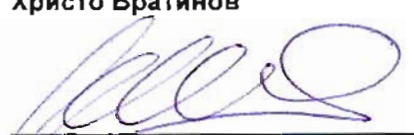
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

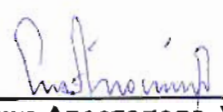
В хиляди лева


	Основен капитал	Общи резерви	Печалби и загуби	Общо
Салдо към 31 декември 2014 г.	1 550	5	(49)	1 506
Изплатен дивидент				-
Увеличение на резервите				-
Увеличение на основния капитал от собственика	34			34
Нетна печалба (загуба) за периода	-	-	(18)	(18)
Салдо към 31 декември 2015 г.	1 584	5	(67)	1 522


Съставител
Христо Братинов


Изпълнителен директор
Йордан Попов


Председател на СД
Симеон Петков


Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор
БДО България ООД


Недялко Апостолов,
Управител
БДО България ООД

София, 04 януари 2016г.

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от този финансов отчет.

Де Ново ЕАД

Отчет за паричните потоци
Към 31 декември 2015 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В хиляди лева	Бележки	31.12.2015г.	31.12.2014г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Нетен резултат преди данъци		(18)	(4)
Корекции за:			
Амортизация		6	6
(Увеличение)/намаление на нетекущите нефинансови активи			-
(Увеличение)/намаление на нетекущите финансови активи		-	491
(Увеличение)/намаление на търговските инвестиции		(406)	319
(Увеличение)/намаление на текущи вземания			26
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		(2 139)	1 774
Нетни парични потоци за оперативна дейност		(2 557)	2 612
Получен (Погасен) кредит		-	(247)
Получени вноски за основен капитал		34	-
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		(2 523)	2 365
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		4 156	1791
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		1 633	4 156

Съставител
Христо Братинов

Председател на СД
Симеон Петков

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор
БДО България ООД

София, 04 януари 2016г.

Изпълнителен директор
Йордан Попов

Недялко Апостолов,
Управител
БДО България ООД

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представляващи неразделна част от този финансов отчет.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

Пояснителни бележки към финансовия отчет

1. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Де Ново ЕАД (Дружеството) е инвестиционен посредник по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Съгласно лиценз № РГ-03-0238 от 03.01.2012г. на Комисията за финансов надзор (КФН), Дружеството има право да извършва инвестиционните услуги и дейности по чл.5 ал.2 т.т. 1-7 от ЗПФИ, както и допълнителните услуги по чл.5 ал.3 т.т.1-6 от същия закон в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията на Р.България на 12.01.2012г. с ЕИК 201850473. Седалището и адресът на управление са в гр. София, район „Средец“ ул. Христо Белчев“ №28. Дружеството се управлява от Съвет на директорите и се представлява от председателя на СД – Симеон Методиев Петков и изпълнителния директор Йордан Дамянов Попов, действащи заедно. Дружеството е член на Централен депозитар АД, БФБ-София АД и на Фондовата борса във Франкфурт, Германия.

2. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Обща рамка на финансово отчитане

Дружеството води текущото си счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско и данъчно законодателство.

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (“ЕС”) и приложими в Република България.

През 2015г. Дружеството е приело всички нови и преработени МСФО от СМСС, одобрени от ЕС, които са в сила за 2015г., и които имат отношение към дейността на Дружеството, както следва:

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети Към 31 декември 2015 г.

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2015 година

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г., за ЕС в сила от 1 януари 2015 г.
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано в ОВ на 14 юни 2014 г., за ЕС в сила от 17 юни 2014 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството. *(В случай на промяна в счетоводната политика, текстът на МСС 8, параграф 28 следва да бъде добавен към съответния стандарт или разяснение).*

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайки растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.
- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г.
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.).

Настоящият финансов отчет е с общо предназначение и е изготвен в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи.

Преценките и свързаните с тях предположения се основават на историческия опит и различни други фактори, които ръководството вярва, че са основателни при обстоятелствата, в резултат на които се формира базата за оценките на балансовата стойност на активите и пасивите, които не са видими от други източници. Фактическите резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и предположенията се преглеждат текущо. Промените в счетоводните преценки се признават в периода на промяната, ако тя касае само даден период, или в периода на промяната и в бъдещи периоди, ако тя оказва влияние не само върху текущия период.

Информацията във финансовия отчет е представена в хиляди лева (хил. лева), освен ако не е посочено друго.

2.2. Представени периоди и сравнителна информация

Този финансов отчет представя финансова информация за периода 01.01.-31.12.2015г.. Предоставената сравнителна информация обхваща цялата 2014-та година.

2.3. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство, Дружеството води счетоводство и изготвя годишни финансови отчети в националната парична единица на Република България - български лев, който от 1 януари 1999 г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 евро = 1,95583 лева.

2.4. Операции в 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 или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като печалби или загуби от валутни операции за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2015г. са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния за годината курс на БНБ.

2.5. Имоти, машини, съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

Ръководството на Дружеството е възприело праг на същественост в размер на 700 лева, под който нетекущите активи се отчитат като текущ разход в отчета за доходите.

Последващите разходи, свързани с гореизброените нетекущи активи, се прибавят към балансовата им стойност, когато е вероятно Дружеството да реализира икономически ползи над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последвали разходи се признават за разход за периода, през който са възникнали.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите. Амортизацията на нетекущите активи започва когато те са налице за употреба, т.е. когато са на мястото и в състоянието, необходимо за тяхната експлоатация по начина, предвиден от ръководството. В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки последните се променят.

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация, като отчетната или преоценъчната им стойност се намалява до размера на остатъчната им стойност със следните годишни амортизационни норми, които се признават и за данъчни цели:

Сгради	4%
Машини, производствено оборудване, апаратура	30%
Компютри, софтуер и право на ползване на софтуер	50%
Автомобили	25%
Други дълготрайни активи	15%

Нематериалните активи представляват програмни продукти и лицензи

Дө Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

Първоначалната оценка на нематериални активи при придобиването им се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена (платената лицензионна такса), включително мита и невъзстановими данъци) и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Нематериалният актив се отчита по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Дружеството не определя възстановима стойност. При наличие на достатъчно надеждни условия предприятието преразглежда балансовата стойност на нематериалните активи и определя тяхната възстановима стойност.

Отписването на нематериалните активи от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод със следните амортизационни норми:

Лиценз за извършване на дейност като ИП	15%
Софтуер и право на ползване на софтуер	50%

Начисляването на амортизацията започва от месеца, следващ месеца, в който амортизируемият актив е придобит или въведен в експлоатация.

2.6. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Тъй като търговските и други вземания са краткосрочни и не носят лихва, номиналната им стойност е приблизително равна на амортизираната им стойност. Ръководството прави преглед за индикации за обезценка на вземанията към всяка балансова дата. Провизията за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими му суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с пазарен лихвен процент, приложим за сходни клиенти. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

Към 31.12.2015г. Дружеството не е формирало провизии за обезценка.

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват налични пари в брой и по банкови сметки, в местна и чуждестранна валута.

Паричните средства в лева се оценяват първоначално по номиналната им стойност, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по курса на Българска народна банка (БНБ) към датата на придобиването. Сделките в чуждестранна валута (с изключение на покупката и продажбата на валута) се оценяват по централния курс на БНБ. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно по централния курс на БНБ, като възникващите разлики се отчитат като текущи приходи/разходи от валутни операции. Към 31 декември 2015г. тези парични средства са преоценени по заключителен курс на БНБ.

2.8. Търговски и други задължения

Търговските и други задължения са краткосрочни, по тях не се дължи лихва, и се оценяват по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

2.9. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минали събития, когато се очаква да възникнат изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може достатъчно точно да се определи сумата на самото задължение. Когато Дружеството очаква провизията да бъде възстановена, сумата се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи.

2.10. Обезценка

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се разглеждат към всяка дата на баланса с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност намалена с разходите по продажба. При оценка на стойността в употреба бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генерираща парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите.

Оценка на възстановимата стойност

Възстановимата стойност на вземанията на Дружеството се оценява като сегашна стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирана с прилагането на първоначалния ефективен лихвен процент (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване на тези финансови активи). Краткосрочни вземания не се дисконтират.

Възстановимата стойност на другите активи е по-високата от тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба, и тяхната стойност в употреба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент преди данъци, отразяващ текущите оценки на пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск. За актив, чието използване не поражда разграничими парични потоци, възстановимата стойност се определя за обекта, генериращ парични потоци, към който оценяваният актив принадлежи.

Обратно проявление на обезценка

Загубата от обезценка по отношение на вземания има обратно проявление, ако възникналото в резултат на повишение във възстановимата стойност, обективно може да бъде съотнесено към събитие, възникнало след признаването на загубата от обезценка. По отношение на останалите активи загубата от обезценка има обратно проявление, ако е налице промяна в оценките, използвани за определяне на възстановимата стойност.

Загубата от обезценка има обратно проявление само до размера на преносната стойност на актива след начисляване на амортизации, която той би имал, ако загубата от обезценка не бе призната.

2.11. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите се признават на база начисляване 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.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

Приходите от услуги по договори с продължително изпълнение, включително по договори за строителство, се определят към датата на съставяне на баланса според етапа на завършеност на договора.

2.12. Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства, и приходи от операции с финансови инструменти и чуждестранна валута, комисиони и такси.

Финансовите разходи включват разходи за банкови, борсови и клирингови такси и комисиони, както и разходи по операции с финансови инструменти и чуждестранна валута.

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за доходите на база метода на ефективния лихвен процент.

2.13. Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство и включват текущи и отсрочени данъци. Номиналната данъчна ставка за 2015 г. на корпоративния данък е 10%.

Текущите данъци върху печалбата се изчисляват на база облагаема печалба за данъчни цели, като за тази цел финансовият резултат се преобразува в съответствие с българското данъчно законодателство.

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната преносна стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовият метод. За определяне на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, очаквани да бъдат ефективни при тяхното бъдещо реализиране.

Отсрочените данъчни пасиви се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, която към момента на извършване не дава отражение нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба.

Отсрочените данъчни активи се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която активите да се реализират.

Дружеството признава активите по отсрочени данъци, възникващи от неизползвани данъчни загуби или кредити само до степента, до която има достатъчно облагаеми временни разлики или други убедителни доказателства, че ще бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, срещу която да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или кредити.

Към датата на всеки баланс Дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи като признава непризнатите в предходен период отсрочени данъчни активи до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволява възстановяването на отсрочения данъчен актив.

Към 31.12.2015г. Дружеството няма отсрочени данъчни пасиви и активи.

Дружеството е регистрирано по Закона за данък върху добавената стойност и е задължено с данък 20% за извършените продажби.

2.14. Финансови Инструменти

Финансовите инструменти се класифицират като държани за търгуване. Финансовите инструменти се оценяват при придобиване - по цена на придобиване, която включва и всички разходи по сделката.

Съгласно Правилата за управление на риска на дружеството, последваща оценка на финансовите инструменти се извършва ежедневно, по лесно достъпни заключителни цени от независим източник, като борсови цени или цени от системи за пазарна информация, котировки от независими брокери с добра репутация. При пазарната оценка се използва по-консервативният от курсовете „Купува“ и „Продава“, освен ако Дружеството не е значителен за пазара участник /маркет-мейкър/ за съответния финансов инструмент и може да затвори позицията си по средна пазарна цена.

Когато не е възможно пазарно оценяване, дружеството може да използва модел за оценка на позициите и портфейлите си. Оценяването по модел е всяко оценяване, което се сравнява спрямо стойности за сравнителна оценка /бенчмарк/, екстраполира се, или се изчислява по друг начин, от пазарните данни. Оценяването по модел трябва да отговаря на изискванията посочени в Наредба № 50 за КАЛИП на КФН.

2.15. Управление на риска

Съществените рискове могат да бъдат класифицирани в следните основни категории – кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск и валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на клиентите и контрагентите да изпълняват своите задължения. Кредитният риск на дружеството е свързан предимно с търговските и финансови вземания. Сумите представени в баланса са на нетна база като изключват провизиите за съмнителни вземания, оценени като такива от ръководството на база предишен опит и текущи икономически условия. Кредитният риск на ликвидните средства и финансовите инструменти е ограничен, тъй като контрагентите са предимно банкови институции с висок кредитен рейтинг.

Пазарен риск

Пазарният риск е резултат от изменението в пазарните условия – промяна на пазарни цени на финансовите инструменти, на валутните курсове, на лихвените проценти.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произхожда от времевата структура на паричните потоци от активите, пасивите и задбалансовите инструменти на дружеството. Ръководството на компанията е изградило необходимата структура за управление на риска.

Валутен риск

В резултат от Валутния Борд в страната, Българската валута е фиксирана към еврото. Тъй като Дружеството представя отчетите си в български лева, тези отчети са изложени само на ефекта от промени във валутните курсове на валути извън евро зоната и лева.

2.16. Деривативи

Деривативите представляват задбалансови финансови инструменти, чиято стойност се определя на базата на лихвени проценти, обменни валутни курсове или други пазарни цени. Деривативите са ефективно средство за управление на пазарния риск и ограничаване експозицията към даден контрагент.

Най-често използваните деривативи са:

- валутен суап;
- лихвен суап;
- подове и тавани;
- форуърдни валутни и лихвени договори;
- фючърси;
- опции.

Условията и сроковете по договорите се определят чрез стандартни документи. Относно деривативите се прилагат същите процедури за контрол на пазарния и кредитния риск, както за останалите финансови инструменти. Те се агрегират с останалите експозиции с цел наблюдение на общата експозиция към даден контрагент и се управляват в рамките на одобрените за контрагента лимити. Деривативите могат да се държат както с цел търгуване, така и като хеджиращи инструменти, използвани за управлението на лихвения и валутния риск.

Деривативите, държани за търгуване се оценяват по справедлива стойност като печалбите и загубите се отнасят в отчета за всеобхватния доход като резултат от търговски операции.

Деривативите, използвани като хеджиращи инструменти, се признават съобразно счетоводното третиране на хеджирания обект. Критериите за признаването на дериватива като хеджиращ е наличието на документирано доказателство за намерението да се хеджира определен инструмент и хеджиращият инструмент следва да осигурява надеждна база за елиминиране на риска. Когато дадена хеджирана експозиция бъде защитена, хеджиращият инструмент се признава като държан за търгуване по справедлива стойност. Печалбата и загубата се признават незабавно в отчета за всеобхватния доход, аналогично на хеджирания инструмент. Хеджиращите сделки, които се прекратяват преди хеджираната експозиция се оценяват по справедлива стойност като печалбата или загубата се отчитат за периода на съществуване на хеджираната експозиция.

Към 31.12.2015г. Дружеството няма експозиции в деривативни инструменти.

2.17 Финансови инструменти на клиенти

Финансовите инструменти на клиенти се завеждат първоначално по цена на поръчката. Последващата оценка е по метода на справедлива стойност за тези ценни книжа, за които последната може да бъде определена като разликите в стойността, в резултат на изменение на справедливата им стойност се отчита като увеличение или намаление на стойността на ценните книжа.

За целите на Комисията за финансов надзор и Фонда за компенсиране на инвеститорите Дружеството изготвя отчет с информация за финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, както и задълженията по тях. По-подробна информация е представена в Раздел Долъжителна информация за по-добро разбиране на финансовите отчети и дейността.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

3. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Дълготрайните нефинансови активи включват:

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Дълготрайни материални активи (ДМА)	4	6
Дълготрайни нематериални активи (ДНА)	10	14
	<u>14</u>	<u>20</u>

Дълготрайните материални активи имат следната структура:

	Други ДМА	Компютърна техника и периферни у-ва	Общо
Отчетна стойност			
Към 31.12.2014г.	9	6	15
Придобити			
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2015г.	<u>9</u>	<u>6</u>	<u>15</u>
Амортизация			
Към 31.12.2014г.	(3)	(6)	(9)
Амортизация за годината	(2)	-	(2)
Към 31.12.2015г.	<u>(5)</u>	<u>(6)</u>	<u>(11)</u>
Балансова стойност			
Към 31.12.2014г.	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>6</u>
Към 31.12.2015г.	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>4</u>

Структурата на дълготрайните нематериални активи е както следва:

	Лицензи
Отчетна стойност	
Към 31.12.2014г.	25
Придобити	-
Изписани	-
Към 31.12.2015г.	<u>25</u>
Амортизация	
Към 31.12.2014г.	(11)
Амортизация за годината	(4)
Към 31.12.2015г.	<u>(15)</u>
Балансова стойност	
Към 31.12.2014г.	<u>14</u>
Към 31.12.2015г.	<u>10</u>

Дв Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 633	4 156
Други парични средства (краткосрочни депозити)		
	<u>1 633</u>	<u>4 156</u>

Паричните средства са разпределени както следва:

	Дв Ново ЕАД		Клиенти		Общо	
	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 091	1 475	542	2 681	1 633	4 156
Други парични средства (краткосрочни депозити)		-		-		-
	<u>1 091</u>	<u>1 475</u>	<u>542</u>	<u>2 681</u>	<u>1 633</u>	<u>4 156</u>

5. КАПИТАЛОВИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Притежаваните от Дружеството към 31.12.2015г. капиталови финансови инструменти (акции) са представени в следващата таблица. Финансовите инструменти са преоценени по цената на затваряне на Xetra, Frankfurt/Main, валидна за последния работен ден на годината.

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2015	Брой ЦК 31.12.2014	Валута	Пазарна	Пазарна
						стойност 31.12.2015 BGN'000	стойност 31.12.2014 BGN'000
Акции	US7475251036	Qualcomm Inc.	12	-	EUR	1	-
Акции	US0378331005	Apple, Inc.	250	-	EUR	49	-
Акции	DE0005190003	BMW Bayerische Motoren Werke AG	700	-	EUR	134	-
Акции	DE0005200000	Beiersdorf AG	250	-	EUR	41	-
Акции	DE0007164600	SAP AG	600	-	EUR	86	-
Акции	DE0007235301	SGL CARBON SE O.N.	2 500	-	EUR	63	-
Акции	DE0005810055	Deutsche Boerse NA O.N	200	-	EUR	32	-
						<u>406</u>	-

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

6. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ АКТИВИ

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Вземания от клиенти	2	9
Разчети с ведомства	6	4
Други	5	1
	<u>13</u>	<u>14</u>

Вземанията от клиенти представляват начислени такси и комисиони към 31.12.2015г., които са платими при изтичане срока на съответния договор. На ред „Разчети с ведомства” се отчитат средствата по гаранционния сетълмент фонд при Централен депозитар АД. Тези средства подлежат на връщане при прекратяване на членството в Централен депозитар АД. Като „Други” са посочени текущи вземания от свързани лица, които подлежат на възстановяване до 15.01.2016г.

7. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Де Ново Партнерс КДА, ЕИК 201662667. Към 31.12.2015г. основният капитал на Дружеството е в размер на 1584 хил. лв. и е внесен изцяло в пари от едноличния собственик. Към датата на този отчет Дружеството отчита като общи резерви сума в размер на 5 хил.лв.

8. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА КЛИЕНТИ

По закон дружеството сегрегира паричните средства на клиенти от собствените си парични средства и ги съхранява в отделни банкови сметки (вж. Бележка 4, по-горе). Дружеството не отговаря пред кредиторите си с паричните средства на своите клиенти.

9. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2015г. тези задължения имат следната структура:

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Задължения по договори за разлики	<u>2</u>	<u>3</u>
	<u>2</u>	<u>3</u>

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

10. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	60	46
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(60)	(45)
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	0	1
Приходи от операции с финансови инструменти	483	538
Разходи от операции с финансови инструменти	(457)	(507)
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	26	31
Приходи от комисиони, такси и др. подобни	152	170
Разходи за комисиони, такси и др. подобни	(93)	(89)
Нетен резултат от комисиони, такси и др. подобни	59	81
	<u>85</u>	<u>113</u>

11. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Възнаграждение на персонала, пенсионно и здравно осигуряване	65	89
Разходи за материали и външни услуги	24	25
Амортизации на ДМА и ДНА	6	6
Други	8	4
ОБЩО	<u>103</u>	<u>124</u>

Структурата на разходите за възнаграждения на персонала, пенсионно и здравно осигуряване е представена в следващата таблица:

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Текущо възнаграждение на персонала и членовете на СД	50	75
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	15	14
ОБЩО	<u>65</u>	<u>89</u>

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

Разходите за материали и външни услуги включват:

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Материали	1	2
Наем за офис	15	15
Други външни услуги	8	8
ОБЩО	24	25

12. ДАНЪЦИ

Към 31 декември 2015г. Дружеството не дължи корпоративен данък печалба. Съгласно действащото законодателство, счетоводната печалба на юридическите лица подлежи на преобразуване за данъчни цели, както следва:

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Счетоводна печалба	(18)	(4)
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	6	(7)
Печалба за облагане с корпоративен данък	(12)	(11)
Разходи за данъци	-	-

Елементите на нетното увеличение (намаление) на счетоводната печалба са показани в следващата таблица:

	31.12.2015 г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Годишни счетоводни разходи за амортизации	6	6
Годишни данъчни амортизации	(6)	(6)
Получени дивиденди	(4)	(2)
Печалби от разпореждане с финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар	(91)	(100)
Загуби от разпореждане с финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар	101	95
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	6	(7)

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2015 г.

13. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица с Дружеството са Едноличния собственик на капитала – Де Ново Партнерс КДА, неговите собственици, както и всички дружества от групата на крайната Компания-майка - Датекс ООД и нейните собственици. Към 31 декември 2015 г. Дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, които да подлежат на подробно оповестяване. От свързани лица, към 31.12.2015г., Дружеството е реализирало приходи в размер на 58 хил. лв., чиято структура е посочена в следващата таблица:

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Приходи от лихви	-	2
Приходи от операции с финансови инструменти	5	14
Приходи от операции с чуждестранна валута	1	1
Комисиони и такси	52	87
Общо	58	104

Съответните разходи към същата дата са в размер на 3 хил.лв., както следва:

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Разходи за лихви	-	3
Разходи по операции с финансови инструменти	3	30
Общо	3	33

	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2014г. BGN'000
Други вземания	5	1
Общо	5	1

14. СДЕЛКИ СПЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Към отчетната дата и датата на изготвяне на настоящия отчет не са настъпили събития, изискващи корекции на финансовите отчети и на приложенията към тях, или допълнителни оповестявания.

15. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на дружеството и са подписани от негово име от:


Симеон Петков

Председател на СД




Йордан Попов

Изпълнителен директор

До
Собственика
на Де Ново ЕАД
София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Де Ново ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, 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

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС се носи от ръководството, както и за въвеждането на система за вътрешен контрол, която ръководството определя като достатъчна за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Де Ново ЕАД, към 31 декември 2015 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на доклада за дейността на Де Ново ЕАД, към 31 декември 2015 г. относно съответствието между доклад за дейността и финансовия отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

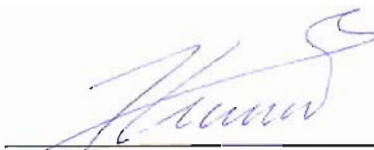
В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет към 31 декември 2015 година по отношение на финансовата информация.

София, 11 Януари 2016 година

БДО България ООД



Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор
БДО България ООД



Недялко Апостолов,
Управител

Де Ново ЕАД

Допълнителна информация за по-добро разбиране на финансовите отчети и дейността
Към 31 декември 2015 г.

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
ЗА ПО-ДОБРО РАЗБИРАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ДЕЙНОСТТА**

Финансови инструменти, притежавани от клиенти на Де Ново ЕАД

Актив	Валута	Брой/ номинал ЦК 31.12.2015 г.	Брой/ номинал ЦК 31.12.2014 г.	Пазарна стойност 31.12.2015 г.		Пазарна стойност 31.12.2014 г.	
				Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция	Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция
Акции	BGN	3 524 311	4 809 328	3 088	3 088	5 110	5 110
	EUR	169 886	669 526	1 337	1 337	152	152
	USD	251 700	251 700	0	0	1	1
		3 945 897	5 730 554	4 425	4 425	5 263	5 263
Дялове на договорни фондове	EUR	150	150	522	522	514	514
Държавни ценни книжа	BGN	-	-	-	-	-	-
Вземания по ценни книжа в процес на сетълмент	BGN	-	-	-	-	-	-
ОБЩО		-	-	4 947	4 947	5 777	5 777