

Де Ново ЕАД

Финансов отчет

Към 31 декември 2016 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	28

I. ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

2016 година бе хаотична, пълна с изненади и резки обрати, нестабилна - както във вътрешен, така и в международен план, разтърсвана от популизъм и национализъм. Поставена в деликатна ситуация между няколко силно турбулентни зони като Близкия изток, Турция и Русия, от една страна, и разколебаната Европа, от друга, България не пропусна да си създаде и чисто вътрешни проблеми с изненадващата оставка на правителството. Така, посрещаме новата 2017 година с предстоящи предсрочни парламентарни избори с крайно неясен изход и непредвидим нов президент.

На фона на непрестанните терористични атаки през годината, разрушената Сирия, Брекзит, победата на Доналд Тръмп на президентските избори в САЩ и много други събития, които не могат да бъдат обяснени от "здравия разум", изглежда и ние българите искаме да дадем своя принос към общата "лудост" обхванала света. И тъй като 2017 ще е много трудна за Европа, а този път Европа, както изглежда, ще трябва да се оправя сама, дано България да е част от позитивните решения за нашия континент.

За Де Ново ЕАД, 2016 година бе трудна, въпреки отчетения положителен финансов резултат. Дружеството възприе нова стратегия с цел максимално ограничаване на рисковете, като на практика преустанови операциите за собствена сметка и фокусира усилията си върху обслужване на инвестиционната дейност на институционални инвеститори. Това от своя страна доведе до намаляване на реализираните обороти при търговията на регулирани пазари и нарастване на ОТС сделките, главно поради значителния обем на сключваните от пенсионните фондове репо-сделки.

Търговия на регулирани пазари

	2013	2014	2015	2016
БФБ-София АД /BGN/	17 632 419,42	49 822 347,41	46 291 019,27	32 125 716,93
XETRA Frankfurt /EUR/	118 828 172,08	99 755 309,72	119 085 052,82	771 237,06

Източник: БФБ-София АД, Де Ново ЕАД

Световните фондови пазари отчетоха умерен ръст през 2016г., като основният измерител в САЩ – индексът S&P500 - нарастна с 8,5% за годината до ниво от 2238,83 пункта, а в Европа индексът включващ 30-те най-големи германски публични компании – DAX30 – нарастна с 6,87% до ниво от 11481,06. Основната част от ръста на тези пазари дойде през последния месец и половина от годината, след избора на Доналд Тръмп за президент на САЩ и очакваните дерегулация на финансовия сектор и фискални стимули.

Българският индекс SOFIX също отчете ръст през годината – 28.3%, което му отрежда трето място по растеж в Европа, където лидер е белгийският BUX с 35.7%. Тук ръстът се дължи основно на стартирания през годината индексен фонд върху SOFIX, който имаше положителен, макар и еднократен ефект върху българския пазар. Трябва да се има предвид, че Sofix има какво да наваксва, след като през последните години се движеше доста по-слабо от останалите борсови индикатори. Липсата на качествени нови емитенти и ниската ликвидност продължават да ограничават интереса към капиталовия пазар в България.

През 2016г. бе избрано ново ръководство на Комисията за финансов надзор, което афишира високи амбиции за повишаване на доверието към капиталовия пазар като важен фактор за растеж на икономиката. През 2017г. очакваме първите стъпки в тази посока.

Проведените през годината стрес тестове на банковия, застрахователния и осигурителния сектор завършиха с положителни оценки за стабилността на финансовата система в България от страна на регулаторните органи. Надяваме се тези оценки да са обективни и

Де Ново ЕАД

Доклад за дейността
Към 31 декември 2016 г.

институционалните инвеститори да разширяват своята инвестиционна дейност, тъй като актуалната стратегия за развитие на Де Ново ЕАД е пряко насочена към тях.

Според очакванията на МВФ, глобалният растеж ще бъде 3.4% през тази година и 3.6% догодина. И двете прогнози са по-добри от предварително отчетения през 2016г. световен икономически растеж от 3.1%. Комплекс от фактори ще окажат положителен ефект, като най-голямо влияние се очаква да имат фискалните стимули, които Тръмп и Конгресът ще въведат под формата на намаление на данъци и финансиране на инфраструктурни проекти. По-голямата част от ръста ще дойде от по-добрите перспективи в САЩ, Китай, Европа и Япония, като за Европа основните рискове са главно политически – предстоящите през годината избори в Германия, Франция, Холандия, както и в България.

През 2017г., Де Ново ЕАД ще продължи стриктно да изпълнява възприетата стратегия на максимално ограничаване на рисковите операции, оптимизиране на разходите и повишаване на приходите от посредническа дейност при обслужване на институционални инвеститори. Тази политика, насочена към оптимизиране на баланса между приходи и разходи може да доведе и до преосмисляне на прякото участие на дружеството на фондовата борса във Франкфурт. Новите технологични изисквания свързани с предстоящите през 2017г. промени при комуникацията между Франкфурт и София, както и значителните фиксирани месечни разходи, вероятно ще ни накарат да потърсим алтернативни варианти за достъп до международните пазари.

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 consistently във времето нарастване на печалбата и преди всичко защита на стойността на собствения капитал.

Към 31.12.2016г. 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		31.12.2016 BGN '000
A	Собствени средства (Б+Д)	1 518
Б.	Капитал от първи ред (В+Г)	1 518
В	Базов собствен капитал от първи ред (1+2+3-4)	1 518
1.	Изплатени капиталови инструменти (внесен основен капитал)	1 584
2.	Неразпределена печалба (загуба) (2.1.+2.2.)	(67)
2.1.	<i>Неразпределена печалба (загуба) от предишни години</i>	(67)
2.2.	<i>Приемлива печалба (загуба)</i>	-
3.	Други резерви	8
4.	Други нематериални активи	7
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 31.12.2016г. е показана в следващата таблица:

Наименование	Рискова експозиция BGN '000
Кредитен риск	445
Сетълмент риск	-
Позиционен, валутен и стоков риск	432
Операционен риск	171
Обща рискова експозиция	1 048

Де Ново ЕАД

Доклад за дейността
Към 31 декември 2016 г.

Рисковата експозиция във връзка с кредитния риск, в размер на 445 хил.лв., е изчислена като 100% от сумата на дълготрайните материални активи, капиталовите финансови инструменти и другите краткосрочни активи по банаса на дружеството към 31.12.2016г.

Рисковата експозиция във връзка с позиционния, валутния и стоковия риск е равна на 100% от балансовата стойност на капиталовите финансови инструменти (инвестиционен портфейл) към 31.12.2016г.

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.)
2015	85 343.13			
2014	119 961.37			
2013	68 122.58			
		91 142.36	13 671.35	170 891.92

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	145	4.5	140.5
Съотношение на капитала от първи ред към общата рискова експозиция	145	6	139
Съотношение на обща капиталова адекватност (собствени средства към обща рискова експозиция)	145	8	137

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.

Де Ново ЕАД

Доклад за дейността
Към 31 декември 2016 г.

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 2016г. на членовете на Съвета на директорите е изплатено възнаграждение, общо, в размер на 36 хил. лева.

Всеки един от членовете на Съвета на директорите участва в управлението и на Де Ново Партнерс АД, което се явява Едноличен собственик на капитала на инвестиционния посредник. Членовете на Съвета на директорите 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 вярна 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 31.12.2016г. 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, 31 януари 2017г.

Де Ново ЕАД

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2016 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2016 г.
В хиляди лева

	Бележки	31.12.2016г.	31.12.2015г.
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Дълготрайни финансови активи	3	432	-
Дълготрайни нефинансови активи	4	9	14
		<u>441</u>	<u>14</u>
Текущи активи			
Парични средства и парични еквиваленти	5	1 651	1 633
Капиталови финансови инструменти	6	-	406
Други краткосрочни активи	7	11	13
		<u>1 662</u>	<u>2 052</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>2 103</u>	<u>2 066</u>

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Собствен капитал			
Основен капитал	8	1 584	1 584
Общи резерви		5	5
Резерв от преоценка на дълготрайни финансови активи		3	
Непокрита загуба от минали периоди		(67)	(49)
Резултат от текущия период		<u>19</u>	<u>(18)</u>
		<u>1 544</u>	<u>1 522</u>

Текущи задължения			
Задължения към финансови предприятия			
Задължения по парични средства на клиенти	9	554	542
Други	10	5	2
		<u>559</u>	<u>544</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>2 103</u>	<u>2 066</u>

София, 31 януари 2017 г.

Съставител
Христо Брацинов

Председател на СД
Симеон Петков

Заверено от:

Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор
БДО България ООД

Изпълнителен директор
Йордан Попов

Недялко Апостолов,
Управител
БДО България ООД

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 2016 г.

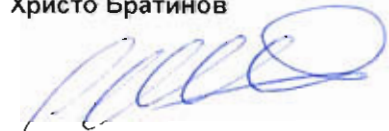
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева	Бележки	31.12.2016г.	31.12.2015г.
Приходи от лихви и други подобни		-	1
Разходи за лихви и други подобни		(1)	(1)
Нетни доходи от лихви		(1)	0
Други приходи от основна дейност	11	128	85
Брутни приходи от основна дейност		127	85
Разходи за дейността	12	(108)	(103)
Нетен резултат преди данъци		19	(18)
Разходи за данъци	13	-	-
Печалба (загуба)		19	(18)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		19	(18)
Нетна печалба (загуба) на акция (лв.)		0.01	(0.01)

София, 31 януари 2017г.



Съставител
Христо Братинов



Председател на СД
Симеон Петков

Заверено от:



Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор



Изпълнителен директор
Йордан Попов



Недялко Апостолов,
Управител

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

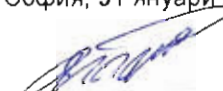
Де Ново ЕАД

Отчет за промените в собствения капитал
Към 31 декември 2016 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

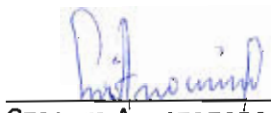
В хиляди лева	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Печалби и загуби	Общо
Салдо към 31 декември 2014 г.	1 550	5	-	(49)	1 506
Изплатен дивидент					
Увеличение на резервите					
Увеличение на основния капитал от собственика	34				34
Нетна печалба (загуба) за периода				(18)	(18)
Салдо към 31 декември 2015 г.	1 584	5	-	(67)	1 522
Изплатен дивидент					-
Увеличение на резервите			3		3
Увеличение на основния капитал от собственика					-
Нетна печалба (загуба) за периода				19	19
Салдо към 31 декември 2016 г.	1 584	5	3	(48)	1 544

София, 31 януари 2017г.


Съставител
Христо Братинов

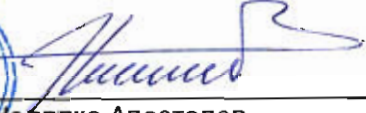

Председател на СД
Симеон Петков

Заверено от:


Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор




Изпълнителен директор
Йордан Попов


Недялко Апостолов,
Управител

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

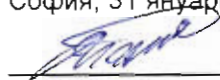
Де Ново ЕАД


Отчет за паричните потоци
Към 31 декември 2016 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

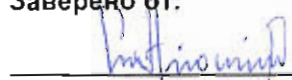
В хиляди лева	Бележки	31.12.2016г.	31.12.2015г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Нетен резултат преди данъци		19	(18)
Корекции за:			
Амортизация		5	6
(Увеличение)/намаление на нетекущите нефинансови активи			
(Увеличение)/намаление на нетекущите финансови активи		(305)	-
(Увеличение)/намаление на търговските инвестиции		296	(406)
(Увеличение)/намаление на текущи вземания			
Увеличение/(намаление) на търговски и други задължения		3	(2 139)
Нетни парични потоци за оперативна дейност		18	(2 557)
Получен (Погасен) кредит		-	-
Получени вноски за основен капитал		-	34
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		18	(2 523)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		1 633	4 156
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		1 651	1 633

София, 31 януари 2017г.


Съставител
Христо Братинов


Председател на СД
Симеон Петков

Заверено от:


Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор


Изпълнителен директор
Йордан Попов

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 2016 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 2016г. Дружеството е приело всички нови и преработени МСФО от СМСС, одобрени от ЕС, които са в сила за 2016г., и които имат отношение към дейността на Дружеството, както следва:

Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.

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

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: Плододайни 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.

Де Ново ЕАД

**Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 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.

Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 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

МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 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., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 29 октомври 2016 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 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 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.
- 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.

Де Ново ЕАД

**Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 г.**

- Изменения към МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Изменения към МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Разяснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на трансакции с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСС 40: Прехвърляне на Инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 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.-31.12.2016г. Предоставената сравнителна информация обхваща цялата 2015-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.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 г.

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 2016г. 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. 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

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 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. Провизия 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 31.12.2016г. 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 2016г. 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 разграничени 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 2016 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 2016 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 31.12.2016г. 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 закрита, 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 31.12.2016г. 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 Допълнителна информация за по-добро разбиране на финансовите отчети и дейността.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 г.

3. ДЪЛГОТРАЙНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към 31.12.2016г. дружеството отчита като дълготрайни финансови активи следните финансови инструменти:

Актив	Код	Емитент	Брой ЦК 31.12.2016	Брой ЦК 31.12.2015	Валута	Отчетна стойност BGN'000	Балансова стойност 31.12.2016 BGN'000
Акции	BG1100009064	Премиер Фонд АДСИЦ	146636	-	BGN	147	150
Акции	BG1100083069	Ексклузив Пропърти АДСИЦ	230000	-	BGN	148	161
Акции	DE0005190003	BMW Bayerische Motoren Werke AG	700	-	EUR	134	121
						429	432

Финансовите инструменти са преоценени по пазарна цена към 31.12.2016г. , като с разликата между балансовата и отчетната им стойност е формиран резерв в размер на 3 хил.лв.

4. ДЪЛГОТРАЙНИ НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Дълготрайните нефинансови активи включват:

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Дълготрайни материални активи (ДМА)	2	4
Дълготрайни нематериални активи (ДНА)	7	10
	9	14

Дълготрайните материални активи имат следната структура:

	Други ДМА	Компютърна техника и периферни у-ва	Общо
Отчетна стойност			
Към 31.12.2015г.	9	6	15
Придобити	-	-	-
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2016г.	9	6	15
Амортизация			
Към 31.12.2015г.	(5)	(6)	(11)
Амортизация за годината	(2)	-	(2)
Към 31.12.2016г.	(7)	(6)	(13)
Балансова стойност			
Към 31.12.2015г.	4	-	4
Към 31.12.2016г.	2	-	2

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 г.

Структурата на дълготрайните нематериални активи е както следва:

	Лицензи
Отчетна стойност	
Към 31.12.2015г.	25
Придобити	-
Изписани	-
Към 31.12.2016г.	<u>25</u>
Амортизация	
Към 31.12.2015г.	(15)
Амортизация за годината	(3)
Към 31.12.2016г.	<u>(18)</u>
Балансова стойност	
Към 31.12.2015г.	<u>10</u>
Към 31.12.2016г.	<u>7</u>

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 651	1 633
Други парични средства (краткосрочни депозити)		
	<u>1 651</u>	<u>1 633</u>

Паричните средства са разпределени както следва:

	Де Ново ЕАД		Клиенти		Общо	
	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Парични средства по разплащателни сметки	1 097	1 091	554	542	1 651	1 633
Други парични средства (краткосрочни депозити)	-	-	-	-	-	-
	<u>1 097</u>	<u>1 091</u>	<u>554</u>	<u>542</u>	<u>1 651</u>	<u>1 633</u>

6. КАПИТАЛОВИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Към 31.12.2016г. дружеството не притежава капиталови финансови инструменти, отчетани в търговски портфейл.

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 г.

7. ДРУГИ КРАТКОСРОЧНИ АКТИВИ

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Вземания от клиенти	6	2
Разчети с ведомства	5	6
Други	-	5
	<u>11</u>	<u>13</u>

Вземанията от клиенти представляват начислени такси и комисиони към 31.12.2016г., които са платими текущо, при изтичане срока на съответния договор. На ред „Разчети с ведомства“ се отчитат средствата по гаранционния сетълмент фонд при Централен депозитар АД.

8. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Де Ново Партнерс КДА, ЕИК 201662667. Към 31.12.2016г. 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. Дългосрочните финансови активи са преоценени по пазарна цена към 31.12.2016г., при което е формиран резерв от преоценка в размер на 3 хил.лв.

Преоценъчен резерв	BGN'000
31 декември 2015	-
Изменения	3
31 декември 2016	3

9. 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 5, по-горе). Дружеството не отговаря пред кредиторите си с паричните средства на своите клиенти.

10. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Към 31.12.2016г. тези задължения са текущи и имат следната структура:

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Задължения по ЗДДФЛ	2	-
Осигурителни задължения	3	-
Договори за разлики	-	2
	<u>5</u>	<u>2</u>

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 г.

11. ДРУГИ ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	11	60
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(11)	(60)
Нетен резултат от промяна на валутни курсове	<u>0</u>	<u>0</u>
Приходи от операции с финансови инструменти	22	483
Разходи от операции с финансови инструменти	(4)	(457)
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	<u>18</u>	<u>26</u>
Приходи от комисиони, такси и др. подобни	192	152
Разходи за комисиони, такси и др. подобни	(82)	(93)
Нетен резултат от комисиони, такси и др. подобни	<u>110</u>	<u>59</u>
	<u>128</u>	<u>85</u>

12. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Възнаграждение на персонала, пенсионно и здравно осигуряване	71	65
Разходи за материали и външни услуги	25	24
Амортизации на ДМА и ДНА	5	6
Други	7	8
ОБЩО	<u>108</u>	<u>103</u>

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

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Текущо възнаграждение на персонала и членовете на СД	54	50
Задължително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	17	15
ОБЩО	<u>71</u>	<u>65</u>

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 г.

Разходите за материали и външни услуги включват:

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Материали	1	1
Наем за офис	15	15
Други външни услуги	9	8
ОБЩО	25	24

13. ДАНЪЦИ

Към 31 декември 2016г. Дружеството не дължи корпоративен данък печалба. Съгласно действащото законодателство, счетоводната печалба на юридическите лица подлежи на преобразуване за данъчни цели, както следва:

	31.12.2016г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Счетоводна печалба	19	(18)
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	(19)	6
Печалба за облагане с корпоративен данък	0	(12)
Разходи за данъци	-	-

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

	31.12.2016 г. BGN'000	31.12.2015г. BGN'000
Годишни счетоводни разходи за амортизации	5	6
Годишни данъчни амортизации	(5)	(6)
Получени дивиденди	(4)	(4)
Печалби от разпореждане с финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар	(13)	(91)
Загуби от разпореждане с финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар	17	101
Разходи за обезценка на вземания	3	
Приспадната данъчна загуба за 2012г.	(4)	
Частично приспадане на данъчна загуба от 2013г.	(18)	
Нетно увеличение (намаление) на счетоводната печалба за данъчни цели	(19)	6

Де Ново ЕАД

Бележки към финансовите отчети
Към 31 декември 2016 г.

14. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица с Дружеството са Единоличния собственик на капитала – Де Ново Партнерс КДА и неговите собственици. Дружеството не е сключвало сделки със свързани лица, които да подлежат на подробно оповестяване, съответно няма приходи и разходи, свързани с такива сделки.

15. СДЕЛКИ СЛЕД 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.

16. 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**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ДЕ НОВО ЕАД**, съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

1. Размерът на собствения капитал на дружеството е по-малък от регистрирания капитал. Съгласно изискванията на Търговския закон дружеството трябва да предприеме стъпки, с които да преодолее нарушеното съотношение на собствен и регистриран капитал. Нашето мнение не е квалифицирано във връзка с този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно глава Седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до

заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.
Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт-счетоводители

(ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- a) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансов отчет, съответства на финансовия отчет.
- b) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на BDO international. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Линитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.


получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

БДО БЪЛГАРИЯ ООД

София, 27.03.2017


Стоянка Апостолова,
ДЕС, Регистриран Одитор




Недялко Апостолов,
Управител

Де Ново ЕАД

Допълнителна информация за по-добро разбиране на финансовите отчети и дейността
Към 31 декември 2016 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 31.12.2016 г.	Брой/ номинал ЦК 31.12.2015 г.	Пазарна стойност 31.12.2016 г.		Пазарна стойност 31.12.2015 г.	
				Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция	Общо	в т.ч. държани в депозитарна институция
Акции	BGN	3 642 482	3 524 311	3 508	3 508	3 088	3 088
	EUR	258 734	169 886	1 200	1 200	1 337	1 337
	USD	251 700	251 700	0	0	0	0
		4 152 916	3 945 897	4 708	4 708	4 425	4 425
Дялове на договорни фондове	EUR	150	150	526	526	522	522
Държавни ценни книжа	BGN	-	-			-	-
Вземания по ценни книжа в процес на сетълмент	BGN	-	-			-	-
ОБЩО		-	-	5 234	5 234	4 947	4 947