

оперативен наем. Инвестиционните имоти са представени по историческа цена, коригирана чрез справедлива пазарна стойност към края на всяка година извършено от лицензирано оценителско дружество. Историческата стойност включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

2.7 Нематериални активи

Разходи по придобиване на патенти, лицензи, софтуер и фирмени марки се отчитат като актив по историческа стойност намалена с начислените амортизация и обезценка. Те се амортизират по линейния метод за периода на техния полезен живот, но не повече от 20 години. Нематериалните активи не се преоценяват. Ръководството извършва годишни прегледи на подлежащите на обезценка активи и в случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от неговата възстановима стойност, той се обезценява до възстановимата си стойност.

2.8 Обезценка на активите

Активи, които се амортизират, както и инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

2.9 Финансови активи

Дружеството класифицира своите инвестиции в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, заеми и вземания, държани до падеж инвестиции, и финансови активи на разположение за продажба. Класификацията се извършва според целта, за която са придобити инвестициите. Ръководството определя класификацията на инвестициите си в момента на покупката.

(а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи, държани за търгуване. Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел да бъде продаден в краткосрочен план. Активите в тази категория се класифицират като текущи активи.

(б) Заеми и вземания

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. Те са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като нетекущи. Заемите и вземанията на Дружеството се включват в счетоводния баланс в категорията на „търговски и други вземания” и парични средства и парични еквиваленти (Приложение 2.10 и 2.11).

(в) Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксирани падежи, които ръководството на Дружеството има намерение и възможност да държи до падеж.

(г) Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни активи, които са предназначени за тази категория, или не са определени в други категории. Те се включват в дългосрочните активи, освен ако ръководство има намерение да продаде своите инвестиции в периода до 12 месеца.

Покупката и продажбата на инвестиции се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива.

Инвестициите първоначално се признават по справедливата стойност плюс разходите по транзакцията за всички финансови активи, които не се водят по справедливата стойност като печалба или загуба. Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност и разходите по сделката се отразяват в отчета за доходите. Инвестиции се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от инвестиции са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността.

Финансови активи на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, се отчитат в следващите отчетни периоди по справедлива стойност. Заеми, вземания и инвестиции, държани до падеж, се оценяват по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Печалбите и загубите произтичащи от промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се включват в отчета за доходите на реда „нетни финансови приходи“, за периода, през който са възникнали. Приходите от дивиденди от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се посочват в отчета за доходите като част от „нетни финансови приходи“, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Промените в справедливата стойност на паричните ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута и класифицирани като „на разположение за продажба“, се разделят на валутни разлики, произтичащи от промени в амортизираната стойност на ценните книжа и други промени в балансовата стойност на ценните книжа. Валутните разлики от преизчисляването на паричните ценни книжа се отразяват в печалбата или загубата, докато валутните разлики от преизчисляването на непаричните ценни книжа се отразяват в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на паричните и непаричните ценни книжа, класифицирани като „на разположение за продажба“, се признават в собствения капитал.

Когато ценни книжа, класифицирани като активи, държани за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в отчета за доходите като печалби или загуби от инвестиционни ценни книжа.

Дивидентите по капиталови инструменти на разположение за продажба се отразяват в отчета за доходите като част от нетните финансови приходи, когато Дружеството придобие право да получи плащане.

Справедливата стойност на котираните инвестиции се определя на база данните за цените на пазара. Ако пазара на финансовите активи е неактивен (и за нерегистрирани ценни книжа), Дружеството установява справедливата стойност, използвайки техники за оценяване, които включват използването на последни пазарни операции с аналогични

инструменти, анализ на дисконтирани парични потоци и модели за оценка на опции, отразяващи максимално пазарните условия и колкото се може по-малко информация, специфична за компанията.

На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка капиталовите ценни книжа, класифицирани като на разположение за продажба, се взима предвид наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под отчетната.

Ако съществува доказателство за обезценка на финансовите активи на разположение за продажба, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване, и текущата справедливата стойност минус обезценка, отчетена в предходен период в отчета за доходите), се отписват от капитала и се признават в отчета за доходите. Загуба от обезценка на капиталови инструменти, призната в отчета за доходите, не може да се сторнира през отчета за доходите при проявление на обратен ефект от обезценката. Тестването за обезценка на търговски вземания е описано в Прил.2.10.

2.10 Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга (повече от 30 дни) се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на провизията е равна на разликата между балансовата стойност на вземането и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалният ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за дейността. Когато търговско вземане е несъбиращо, то се отписва от корективна сметка на търговските вземания. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на разходите за дейността в отчета за доходите.

2.11 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват пари в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.12 Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като капитал. Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода. Когато Дружеството изкупува собствени акции, платената сума, включваща и съответните пряко свързани допълнителни разходи, (нетирана с ефекта на данъците върху дохода), се

изважда от принадлежащия на собствениците на Дружеството капитал, докато обратно изкупените акции не се обезсилят, продадат или преиздадат. Когато тези акции по-късно се продадат или преиздадат, всеки приход, нетиран с пряко свързаните допълнителни разходи по транзакцията и съответния данъчен ефект, се включва в капитала, принадлежащ на собствениците на Дружеството.

2.13 Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2.14 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизируема стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва метода на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловното право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.15 Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила към датата на баланса в страната, където Дружеството генерира облагаеми доходи. Ръководството периодично преоценява позициите си, отразени в данъчните декларации, по отношение на обстоятелства, в които приложимата данъчна нормативна уредба е обект на интерпретация и отчита провизии, където е необходимо, за сумите, които се очаква да бъдат дължими като данъци.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансови отчети. Ако обаче, данъчните временни разлики възникват от първоначалното признаване на актив или пасив, при което не е засегнато нито счетоводната, нито данъчната печалба (загуба) по време на транзакцията, то тази разлика не се осчетоводява. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки (и нормативна уредба), действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочен данъчен актив се признава само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби, срещу които тези активи да могат да бъдат използвани.

2.16 Доходи на наети лица

По линия на план за дефинирани вноски Дружеството изплаща вноски на държавно управлявани пенсионни и социалноосигурителни планове на задължителна база. След като вноските веднъж са изплатени, Дружеството няма повече задължения за плащане. Вноските се признават като разход за персонала когато станат дължими. Предплатените вноски се признават за разход за бъдещ период до размера, до който сумите ще бъдат

приспадат от бъдещи плащания или възстановени.

2.17 Провизии

Провизии за правни искове се признават когато Дружеството има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава дори и в случаите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

2.18 Лизингови договори

Оперативен лизинг – Дружеството е наемодател

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Постъпленията по оперативните лизинги (компенсирано с отстъпките от страна на наемодателя) се признават като приход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

Финансов лизинг – Дружеството е лизингополучател

Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Дружеството реално носи всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. При започването им, финансовите лизинги се капитализират по по-ниската от справедливата цена на лизинговото оборудване и сегашната стойност на минималните лизингови плащания. Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че лизинговото задължение да намалява с постоянен темп. Съпътстващите задължения по наема, намалени с финансовите разходи, се включват в други дългосрочни задължения. Частта на лихвата във финансовата цена се отчита в отчета за доходите, така че през периода на лизинга нейния размер, отнесен към оставащото лизингово задължение да дава постоянна величина. Имотите, машините и оборудването, придобити под формата на финансов лизинг се амортизират за по-късия от сроковете на полезен живот на актива и срока на лизинга.

2.19 Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, нетно от данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходи се признават като следва:

(а) Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

(б) Приходи от лихви

Приходите от лихви се разсрочват, като се използва метода на ефективната лихва. При обезценка на вземане, Дружеството намалява балансовата му стойност до възстановимата му стойност, която представлява очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани на

база на първоначалната ефективна лихва. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават или при събиране на дължимите лихви, или на базата на признаване на свързаните условни гаранции.

(в) Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава когато е установено правото да се получи плащането.

2.20 Разпределение на дивиденди

Разпределението на дивиденди на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети в периода, в който е одобрено.

2.21 Технически резерви

За по-точно отчитане от 2010 г. Дружеството реши да отдели техническите резерви в отделен раздел в Отчета за финансовото състояние. Техническите резерви включват:

- Резерви пренос-премии;
- Резерви за предстоящи плащания;
- Запасен фонд;
- Резерви за неизтекли рискове.
- Други технически резерви;

Техническите резерви се определят от лицензиран актюер.

3 Управление на финансовия риск

3.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Дружеството. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти, за да хеджира определени рискови експозиции.

(a) Пазарен риск

(i) Валутно-курсов риск

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутните курсове, тъй като повечето от неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро, и левът е вързан за еврото, според правилата на Валутния съвет. Извършва се редовен контрол върху елементите на баланса с цел минимизиране излагането на валутно-курсов риск. Основните рискове възникват при деноминирания в щатски долари правителствени облигации.

(ii) Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталовите ценни книжа поради държаните от Дружеството инвестиции, класифицирани в баланса като финансови активи, държани за продажба, както и финансови активи, държани за търгуване.

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на стоките. За целите на управлението на ценовия риск, произтичащ от инвестиции в капиталови ценни книжа, Дружеството разнообразява своите продукти.

Инвестициите на Дружеството в капитала на други предприятия, които са публично търгувани, се търгуват на Българска фондова борса, София.

Нетната печалба за годината се влияе от печалби/загуби от капиталови ценни книжа, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Другите резерви в капитала се повишават/понижават в резултат на печалби/загуби от капиталови ценни книжа, класифицирани като на разположение за продажба.

(iii) Риск от промени в паричните потоци и справедливите стойности в резултат на промяна на лихвените нива

Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксирани и плаващи лихвени проценти. Заеми с променлив лихвен процент излага Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. Политиката на Дружеството е да предоставя заеми основно на плаващи лихвени проценти.

(б) Кредитен риск

В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти и предоставяне на заеми на лица с подходяща кредитна история. Кредитният риск произлиза основно от пари и парични еквиваленти и депозити в банки и други финансови институции, също както и от предоставени заеми. За банки и други финансови институции, се приемат само институции с висок кредитен рейтинг.

Дружеството предоставя заеми основно на свързани лица, като се изискват и съответните обезпечения – записи на заповед и/или ипотeki на недвижими имоти в зависимост от взаимоотношенията на Дружеството с лицата. Ръководството не очаква загуби, в следствие на неизпълнение на задълженията на своите контрагенти.

Кредитно качество на финансовите активи:

Всички финансови активи, които не са нито просрочени нито обезценени са с контрагенти, които нямат външен кредитен рейтинг и нямат неизпълнение за минали периоди. Те са както следва:

	Към 31 декември	
	2015	2014
Дългосрочни заеми (Приложение 14)		
Краткосрочни заеми (Приложение 16)		
Търговски вземания (Приложение 15)	8889	1 086
Вземания от свързани лица (Приложение 30 vii)	54	33
Доверителни сметки (Приложение 15)		
Вземания от лихви (Приложение 15)	48	56
Парични средства в банки (Приложение 17)	9 152	5 549
	18 143	6 724

(в) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции. Поради динамичната природа на основните типове бизнес, Финансовия отдел на Дружеството има за цел да постигне гъвкавост във финансирането, като поддържа достатъчно неизползвани разрешени кредитни линии.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащият период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

	По-малко от 1 година	Между 1 и 2 години	Между 2 и 5 години	Над 5 години
Към 31 декември 2014	2 755			
Заеми и лихви по тях	2 525			
Търговски и други задължения	230			
Към 31 декември 2015	2 888			
Заеми и лихви по тях	1 759			
Търговски и други задължения	1 129			

3.2 Управление на капиталовия риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството и неговите дъщерни дружества да продължат като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да изплати дългове. В допълнение на това, управлявайки ликвидността и капиталовата структура на дъщерните си дружества, Дружеството може да увеличи акционерния капитал на дъщерните дружества, да вземе депозити от дъщерни дружества, които имат свободни парични ресурси и да ги предостави като заеми на дъщерни дружества, които имат нужда от финансиране. Освен това управление на ликвидността и свободните финансови средства в Групата, Дружеството не наблюдава и не управлява специфични показатели за задлъжнялост

От гледна точка на неконсолидирания финансов отчет, следните позиции се наблюдават и могат да се променят в резултат на управлението на капитала:

	Към 31 декември	
	2015	2014
Собствен капитал (Прил. 18, 19)	9 467	7 330
Предоставени заеми (Прил. 20, 30)		
Пари и парични еквиваленти (Прил. 17)	9 183	5 567

3.3 Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активен пазар се базира на средните пазарни котировки към датата на баланса.

Приема се, че номиналната стойност минус очакваните кредитни корекции на търговските вземания и задължения, е близка до тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяването се изчислява чрез дисконтирането на бъдещите договорни парични потоци с лихвен процент, който Дружеството очаква да договори за подобни пасиви към датата на баланса.

4 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.

4.1 Значими счетоводни приблизителни оценки и предположения

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са дискутирани по-долу:

(а) Данъци върху дохода

Дружеството е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на данъчната администрация. Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на данъчната провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството. Когато окончателния данъчен резултат е различен от първоначално отчетените суми, тези разлики ще имат влияние върху краткосрочния данък и провизиите за временни данъчни разлики в периода на данъчните ревизии.

(б) Справедлива стойност на финансови инструменти

Справедливите цени на котираните инвестиции на активни пазари са базирани на текущите пазарни цени. Ако няма активен пазар за финансов инструмент, Дружеството установява справедливите цени, като използва оценъчни модели. Това включва използване на последни

сделки, извършени по справедливи цени, дисконтирани парични потоци, модели за оценки на опции, и други модели, използвани от пазарните участници. Моделите за оценка отразяват текущите пазарни условия на датата на оценката, които може и да не са представителни за пазарните условия преди и след тази дата. Към датата на баланса ръководството прегледа неговите модели за да подсури, че те подходящо отразяват текущите пазарни условия, включително относителната ликвидност на пазара и кредитния спред.

Поради промените на финансовите пазари в последно време справедливата цена на финансовите инструменти може значително да се промени през следващия финансов период. Промените на пазарните цени на инвестициите след датата на баланса и тяхното влияние са оповестени в приложение 31.

(в) Обезценки на вземания

При извършване на обезценки на вземанията ръководството на Дружеството оценява размера и периода на очакваните бъдещи парични потоци свързани с вземанията въз основа на своя опит за сходни по характер вземания, като взема под внимание и текущите обстоятелства за вземанията, прегледани за обезценка

5 Отчитане по сегменти

Предоставена е информация в консолидирания отчет на групата към края на текущата година.

Информацията за дейността по сегменти съгласно изискванията на МСФО 8 е предоставена в консолидирания финансов отчет към 31.12.2015 г. на „Търговска Лига – Национален Аптечен Център“ АД.

6 Имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти

	Инвести- ционни имоти	Сгради	Разходи придобиване	Стопански инвентар	Общо
--	-----------------------------	--------	------------------------	-----------------------	------

Към 31 декември 2014 г.

Отчетна (преоценена) стойност	4 632			15	4 647
Натрупана амортизация	(838)			(15)	(853)
Балансова стойност	3 794			0	3 794

Промени през 2014 г.

Балансова стойност в началото на периода	3 982			1	3 983
Новопридобити	0	0	0	0	0
Отписани	(4)	0	0	0	(4)
Разход за амортизация	(184)	0	0	(1)	(185)
Преоценка	0				0
Балансова стойност в края на периода	3 794	0	0	0	3 794

Към 31 декември 2015 г.

Отчетна (преоценена) стойност	4225			15	4 240
Натрупана амортизация	0			(15)	(15)
Балансова стойност в края на периода	4225			0	4 225

Промени през 2015г.

Балансова стойност в началото на периода	3 794			0	3 794
Новопридобити	0	0	0	0	0
Отписани	0	0	0	0	0
Разход за амортизация	0	0	0	0	0
Увеличение на имота СПС	658	0	0	0	658
Намаление на имота по СПС	(227)	0	0	0	(227)
Балансова стойност в края на периода	4 225	0	0	0	4 225

7

Нематериални активи

	2015	2014
1 януари		
Отчетна стойност	267	267
Натрупана амортизация	(255)	(229)
Балансова стойност	12	38
Към 31 декември		
Балансова стойност в началото на периода	12	38
Новопридобити	14	
Разход за амортизация	(12)	(26)
Балансова стойност в края на периода	14	12

Към 31.12.2015 г. ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи. В резултат на прегледа не са установени активи за които балансовата стойност е по-ниска от възстановимата им стойност.

8 Активи по отсрочени данъци

2015 2014

155 254

Към 31.12.2015 г. е натрупана данъчна загуба от предходните години.

9 Инвестиции в дъщерни дружества

Дружеството няма инвестиции в дъщерни дружества

10 Инвестиции в асоциирани предприятия

Дружеството няма инвестиции в асоциирани предприятия

11 Инвестиции във финансови активи(нетекущи), отчитани по справедлива цена в печалбата или загубата

Към 31 декември

	2015	2014
В началото на годината	1 454	1 633
Продадени	(3 301)	(1 890)
Амортизиране на отстъпки		
Придобити	3 549	1 619
Разлики по справедлива цена	101	(92)
В края на периода	1 803	1 454

Инвестициите представляват облигации, издадени от българското правителство и техните стойности са деноминирани в следните валути:

	Към 31 декември	
	2015	2014
Евро	1803	0
Щатски долар	0	1 454
Общо	1 803	1 454

12 Инвестиции във финансови активи(текущи), отчитани по справедлива цена в печалбата или загубата

	Към 31 декември	
	2015	2014
В началото на годината	0	0
Продадени	(2 100)	0
Амортизиране на отстъпки		
Придобити	7 469	0
Разлики по справедлива цена	(273)	0
В края на периода	5 096	0

Инвестициите представляват акции и техните стойности са деноминирани в следните валути:

	Към 31 декември	
	2015	2014
Евро	4 971	0
Български лев	125	0
Общо	5 096	0

13 Финансови активи, държани до падеж

Дружеството не притежава финансови активи, държани до падеж.

14 Разходи за придобиване на дълготрайни активи.

Към 31.12.2015г. разходите за придобиване на дълготрайни активи възлизат на 458 хил.лева

15 Търговски и други вземания

	Към 31 декември	
	2015	2014
Търговски вземания	8889	990
Вземания от свързани лица (Приложение 30 vii)	54	33
Съдебни вземания	3	
Доверителни сметки		
Вземания от съучастия (Приложение 30 viii)		
Вземания по начислени лихви		56
Разходи за бъдещи периоди		
Други вземания	- 307	96
Всичко	9 253	1 175

Балансовата стойност на търговските и други вземания на Дружеството е деноминирана в следните валути:

	Към 31 декември	
	2015	2014
Български лев	9 253	1 175
Евро	0	0

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по – горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Всички салда са деноминирани в лева. Към края на текущата година ръководството на дружеството е извършило преглед за обезценка на вземанията. В резултат на прегледа не са установени трудно събираеми и несъбираеми вземания, за да се извърши обезценка.

16 Предоставени краткосрочни заеми

Към 31 декември

17 Парични средства и еквиваленти

	Към 31 декември	
	2015	2014
Каса в лева и чуждестранна валута	31	18
Банкови сметки в лева и чуждестранна валута	9 152	5 549
Банкови депозити		
Всичко	9 183	5 567

Балансовите стойности на паричните средства и еквиваленти на Дружеството са деноминирани в следните валути:

Български лев	268	133
Евро	2	
Швейцарски франк	2	
Долари на САЩ	8 911	5 434
Всичко	9 183	5 567

18 Акционерен капитал

	Брой акции	Обикновени Акции хил. лв.
Към 31 декември 2013 г.	702000	7020
Към 31 декември 2014 г.	702000	7020
Към 31 декември 2015 г.	8000000	8000

Регистрираните обикновени акции са **8000000** броя (2015: **8000000** броя) с номинална стойност **1** лев за акция (2015: **1** лев за акция). Емитираните акции са напълно платени. Всички акции дават равни права на акционерите.

19 Преоценъчен и други резерви

	Резерв от преоценка на инвестиции	Резерв от преоценка на ИМС	Други резерви	Общи /законови/ резерви	Общо
Салдо на 1 януари 2014 г.				149	149
Преоценка					
Отсрочени данъци					
Разходи за сметка на резервите					
Разпределение на печалбата					
Покриване на загуба от минали години					
Прехвърляне на печалба в резерви					
Вноски за собственика за законови резерви					
Салдо на 31 декември 2014 г.				1863	1863
Салдо на 1 януари 2015 г.				1863	1863
Преоценка					
Отсрочени данъци					
Разходи за сметка на резервите					
Разпределение на печалбата					
Покриване на загуба от минали години					
Вноски за собственика за законови резерви				300	300
Салдо на 31 декември 2015г.				2 163	2 163

Резервите от преоценка на инвестиции и имоти, машини и съоръжения не са формирани. Законовият резерв е формиран съгласно изискванията на Търговския закон и не подлежи на разпределение съгласно действащото законодателство.

Натрупаната печалба към 31.12.2015 г. е в размер на 319 хил.лв. и натрупана загуба в размер на 1 872 хил.лв.

Към 31.12.2015 г. текущата печалба е в размер на 857 хил.лв.

20 Технически резерви

	Година, завършила на 31 декември	
	2015	2014
Пренос-премиен размер	13 575	1 357
Резерв за предстоящи плащания	3 800	411
Резерв за неизтекли рискове		0
Други резерви	457	403
Всичко	17 832	2 171

21 Дългосрочни получени заеми

22	Търговски и други задължения	Година, завършила на 31 декември	
		2015	2014
	Задължения към доставчици	158	48
	Задължения към свързани лица (Прил. 30)	255	34
	Краткосрочни провизии	15	
	Данъци и социално осигуряване	306	54
	Задължения към персонала	355	60
	Други задължения	40	34
	Всичко	1 129	230

Всички търговски и други задължения са в лева.

Максималната експозиция на ликвидния риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас задължения, описани по-горе. Дружеството няма тежести по задълженията. Към края на текущата година ръководството на дружеството е извършило преглед за наличие на провизии за задължения.

23	Приходи	Година, завършила на 31 декември	
		2015	2014
	Записани бруто премии от застраховки	25713	2 712
	Промяна в резерва за предстоящи плащания		
	Промяна в брутния размер на резерва за неизтекли рискове		93
	Други приходи	183	31
	Общо	25 896	2 836

Приходите от промените в техническите застрахователни резерви се начисляват въз основа на месечни разчети на лицензиран актюер.

24	Разходи за дейността	Година, завършила на 31 декември	
		2015	2014
	Материали	36	7
	Външни услуги	1375	91
	Разходи за заплати	2059	753
	Разходи за социално осигуряване	98	99
	Разходи за аквизиция	3629	503
	Застрахователни суми и обезщетения	1807	1 058
	Разходи за амортизация (Прил. 6, 7)	12	211
	Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	12219	808
	Промяна в резерва за предстоящи плащания	3 389	122
	Промяна в други резерви	53	403
	Други разходи	894	731
	Отстъпени премии на презастрахователи	389	
	Отписани премии от минали години	250	137
	Всичко	26 210	4 923

Разходите от промените в техническите застрахователни разарви се начисляват въз основа на месечни разчети на лицензиран актюер.

25	Финансови приходи и разходи	Година, завършила на	
		31 декември	
		2015	2014
25.1	Финансови приходи		
	Приходи от лихви	89	218
	Приходи от дивиденди	13	
	Приходи от преоценка на инвестиции по справедлива стойност в печалбите и загубите	2308	332
	Други финансови приходи	1900	248
	Всичко	4310	798

25.2	Финансови разходи		
		2015	2014
	Разходи за лихви	153	28
	Разходи от преоценка на инвестиции по справедлива стойност в печалбите и загубите	1698	615
	Други финансови разходи	1189	18
	Всичко	3040	661

26	Разход за данъци	Година, завършила на	
		31 декември	
		2015	2014
	Текущ разход за данък върху дохода		
	Отсрочени данъци	99	204
	Всичко	99	204

За 2015 година данъчната ставка остава непроменена на 10% (2014 г.-10%) съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане.

Разходите от отсрочени данъци в размер на 99 хил.лв. за 2015 г. произтичат от признат данъчен ефект от данъчна печалба – 990 хил.лв. x 10%.

Дружеството не дължи данък върху печалбата за 2015 г.

27 Печалба на акция

Основна печалба на акция

Основната печалба на една акция се изчислява като се раздели нетната печалба за разпределение между основните акционери на средно-претегления брой издадени през годината обикновени акции, от които се вадят средния брой обратно изкупени от Дружеството обикновени акции.

Печалба на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на печалба на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Към 31 декември 2014 и 2013 година Дружеството няма издадени конвертируеми ценни книжа.

	2015	2014
Печалба, подлежаща на разпределение (в хиляди лева)	857	
Среднопретеглен брой акции в обръщение	7283123	702 000
Основна печалба на акция (в лева на акция)	0.12	

28 Дивиденди на акция

Дивидентите, подлежащи на плащане, се отчитат едва след като бъдат гласувани на годишното общо събрание на акционерите. Общото събрание на акционерите се очаква да се състои през месец април-юни 2015 г.

29 Условни задължения

Данъчно облагане

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите в рамките на петте последователни години, считано от 1 януари на годината, следваща годината, през която е следвало да се плати данъчното задължение, и да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

30 Сделки със свързани лица

Свързани лица – Търговска лига НАЦ АД и групата от дъщерни предприятия:

„Чайкафарма –ВЛДВ” АД

„Транспортна и спедиторска лига” ООД

Вид свързаност – между 50 и 100% от капитала на дружеството; общо управление чрез ръководни органи.

Дружеството е имало следните сделки със свързани лица през годината, приключваща на 31 декември 2015 г.:

(i) Продажба на стоки и услуги

Продажби на дружеството майка

Услуги - застраховане

Наем

Всичко

Година, завършила на
31 декември

2015	2014
122	91
24	20
146	111

(ii) Покупка на стоки и услуги

Година, завършила на

	31 декември	
	2015	2014
<i>Покупки от дружеството майка</i>		
Услуги	227	202
Всичко	227	202

(iii) Приходи от лихви

Година, завършила на
31 декември

	2015	2014
По предоставен заем	0	73

(iv) Разходи от лихви

Година, завършила на
31 декември

	2015	2014
Получен заем	153	28

(v) Дългосрочни вземания

Към 31 декември

	2015	2014
	0	0

В приложение 14 е оповестена допълнителна информация за предоставените дългосрочни заеми.

(vi) Предоставени краткосрочни заеми

Към 31 декември

	2015	2014
<i>Дружеството майка</i>		
Всичко		

(vii) Търговски вземания

Към 31 декември

	2015	2014
<i>Дружеството майка</i>		
Услуги	54	33
Всичко	54	33

(viii) Вземания за съучастия

Към 31 декември

	2015	2014
<i>Дъщерни дружества</i>		

(ix) Вземания за лихви

Към 31 декември

	2015	2014
<i>Дружеството майка</i>		

(x)	Търговски задължения	Към 31 декември	
		2015	2014
	<i>Дружеството майка</i>		
	Стоки и услуги	255	34

(xi)	Получени кредити	Към 31 декември	
		2015	2014
	<i>Дружеството майка</i>		
	Кредит	1 606	2 497
	Всичко	1 606	2 497

(xii)	Задължения за лихви по кредити	2015	2014
	<i>Дружеството майка</i>		
	Лихва	153	28

31. Персонал, възнаграждения на ключов управленски персонал и разходи за одит.
Средносписъчният брой на персонала в дружеството е 35 броя. Възнагражденията на ръководните органи са начислявани и изплащани съгласно договорите. Разходите за финансов одит са начислени съгласно сключения договор.

32. Събития след датата на баланса

След 31 декември 2015 г. не са настъпили събития, които да окзват съществени изменения на имущественото и финансово състояние на дружеството.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите и е подписан от:

Дата на съставяне 17.03.2016 г.
Град София

Съставител:

/Бисер Иванов/

Ръководител:

ЗАСТРАХОВАТЕЛНО
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

/Тони Веков/

Живот и Здраве

Д О К Л А Д
НА
НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО

ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

НА

"ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ЕДНОЛИЧНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ДАЛЛ
БОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ" ЕАД
ГР. СОФИЯ

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Застрахователно еднолично акционерно дружество Далл Богг: Живот и Здраве“ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2015г., отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „Застрахователно еднолично акционерно дружество Далл Богг:Живот и Здраве“ ЕАД, към 31.12.2015г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключващи на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38 ал.4 от Закона за счетоводството (отменен) ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на дружеството. Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

По наше мнение историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на дружеството, издаден от ръководството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2015г.

30.03.2016 г.
гр. София

Регистриран Одитор:

/Екатерина Славкова/



Регистриран Одитор:

/Георги Тренчев/

