

**БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.**

Съдържание**Стр.**

Годишен доклад за дейността

3 – 5

Счетоводен баланс

6

Отчет за доходите

7

Отчет за паричните потоци

8

Отчет за промените в собствения капитал

9

Приложения към финансовия отчет

10 - 21

БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

1 Описание на дейността

Билла Сървис ЕООД (Дружеството) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 27 юли 2005 г. с решение на Софийски градски съд. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Билла България ЕООД. Седалището на Дружеството се намира в град София, бул. България 55. Към 31 декември 2007 година Дружеството няма служители.

Предметът на дейност на Билла Сървис ЕООД е оператор на ваучери за храна. Дружеството притежава лиценз за оператор на ваучери за храна от 01.01.2006 г.

Изпълнителен директор на Компанията е Емил Стефанов.
Финансов директор е Венцислав Чолаков.

2 Преглед на дейността на компанията

Анализ на пазарната среда, развитие и резултати от дейността

Дружеството функционира в една динамична и бързо развиваща се среда. То е регистрирано през юли 2005 г., получава лиценз за оператор на ваучери за храна от 1.1.2006 г., но реално то започва осъществяване на дейността си от март месец 2007 година. През 2007 г. Дружеството вече осъществява основната си дейност като оператор на ваучери за храна. Квотата за 2007 г. е в размер на 1 млн. лв.

За съжаление развитието на дейността на фирмата е ограничено от законови регулатори. За 2007 г. Билла Сървис има квота за предоставяне на ваучери за храна на стойност 1 млн. лв., което е крайно недостатъчно и не съответства на потенциала и възможностите на компанията. Второто ограничение произлиза от факта, че месечно на работник работодателят има право да предостави до 40 лв. под формата на ваучери за храна, които са необлагаем доход. Добрата перспектива за развитието на дружеството за 2008 г. произхожда от квотата за 2008 г. в размер на 10 млн. лв. През 2008 г. се планира разрастване на дейността, назначаване на персонал и привличане на нови клиенти.

Дружеството е изложено на риск от нарастваща конкурентна среда, тъй като на българския пазар функционират вече 11 дружества като оператори на ваучер за храна, чиято дейност обаче също е регулирана законово с квоти.

През 2007 г. Дружеството е реализирало приходи от лихви от депозити и от предоставен краткосрочен заем на Билла Недвижимости ЕООД, свързано предприятие от концерна.

Основни показатели от отчета за доходите и баланса за 2007 г., са както следва:

Приходи	138
Печалба от оперативна дейност	-
Печалба преди данъчно облагане	98
Печалба след данъчно облагане	89

БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.

3. Важни събития след датата на съставяне на отчета

След датата на изготвяне на отчета през февруари месец допълнително е нает персонал, който да започне развитието на дейността, като се планира неговото разширяване.

Друго събитие, настъпило след датата на отчета, което да влияе на резултатите от финансовия отчет и да е значимо за дейността на Дружеството е обявената по-голяма квота за ваучери за храна за 2008 г. в размер на 10 млн. лв.

4. Бъдещо развитие на компанията

Билла Сървис ЕООД си е поставила значими цели за растеж и експанзия. Целта на дружеството е да сключи дългосрочни договори с големи компании за предоставяне на ваучери за храна.

5. Структура на основния капитал

Към 31 декември 2007 година основният капитал на Дружеството е 2,000 хиляди лева. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Билла България ЕООД.

6. Човешки ресурси

Към 31.12.2007 година Дружеството няма персонал

7. Финансови инструменти и финансов риск.

Осъществявайки дейността си, Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск поради това, че не осъществяват трансакции, деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро.

Кредитен риск

Дружеството не е изложено на кредитен риск, защото има незначителна експозиция на вземания от клиенти. Продажбите на клиенти се извършват по банков път. Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг.

Лихвен риск

През отчетния период Дружеството няма заеми в лева или във валута към дружеството - майка и към други финансови институции, както няма и задължения по лихви. През отчетния период Дружеството има отпуснат кредит и по отношение на този отпуснат кредит то е изложено на потенциален лихвен риск поради риск от промяна на лихвените проценти. За минимизиране на риска, Дружеството договаря фиксиран лихвен процент за периода на кредита, който се предоговаря на годишна база.

7. Финансови инструменти и финансов риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с краткосрочни кредити – овърдрафти.

Оперативни (бизнес) рискове

В средата, в която оперира за Дружеството има и оперативни (бизнес рискове), като най-съществените са конкурентната среда и законовите регулации и ограничения.

8. Стопански цели за 2008 година

Основните цели на Дружеството за 2008 година са да сключи дългосрочни договори с работодатели и да положи усилия за премахване на законовите ограничения, стоящи пред операторите на ваучери за храна.

9. 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. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

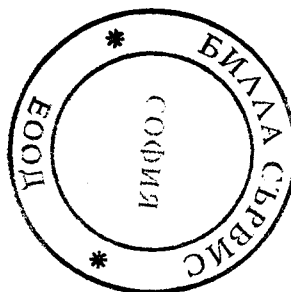
Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Управител Емил Стефанов

Финансов Директор Венцислав Нолаков

БИЛЛА Сървис ЕООД

София, 26.3.2008 г.



БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	Към 31 декември 2007 г.	2006 г.
АКТИВИ			
Текущи активи			
Вземания от свързани предприятия	5	2,149	1,966
Други вземания	6	1	1
Парични средства и парични еквиваленти	7	334	117
Общо текущи активи		2,484	2,084
Общо активи		2,484	2,084
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Основен капитал	8	2,000	2,000
Неразпределена печалба		158	69
Общо капитал и резерви		2,158	2,069
ПАСИВИ			
Текущи задължения			
Задължения към свързани лица	11	293	-
Данъчни задължения	9	6	12
Други задължения	10	27	3
Общо текущи задължения		326	15
Общо капитал и пасиви		2,484	2,084

Финансовите отчети на страница 6 – 21 са одобрени на 26.03.2008 г.

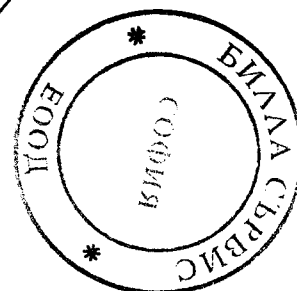
Емил Стефанов
Управител

Венцислав Чолаков
Финансов директор

Ваня Динева-Странджева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
26 март 2008 г.



БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

	Прил.	2007 г.	2006 г.
Приходи от оперативна дейност	12	40	-
Разходи за външни услуги	13	(40)	(16)
Печалба от оперативна дейност		-	(16)
Финансови приходи	13	99	96
Печалба преди данъчно облагане		99	80
Разходи за данъци	14	10	12
Печалба след данъчно облагане		89	68

Финансовите отчети на страница 6 – 21 са одобрени на 26.03.2008 г.

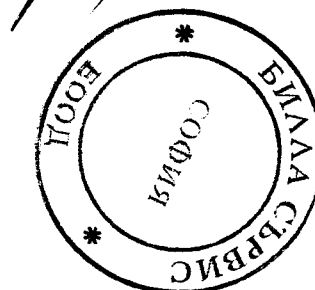
Емил Стефанов
Управител

Венцислав Чолаков
Финансов директор

Ваня Динева-Странджева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
26 март 2008 г.



БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(всички суми са в хиляди български лева)

		Към 31 декември	
		2007 г.	2006 г.
Парични потоци от основна дейност			
Финансов резултат преди данъци		99	80
(Увеличения) / намаления на други активи	5	(5)	(14)
Приходи от лихви	13	(99)	(97)
Увеличения / (намаления) на задължения		311	-
Получени лихви		91	97
Нетен паричен поток от основна дейност		397	66
Парични потоци от финансова дейност			
Предоставен заем		(180)	(1,950)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(180)	(1,950)
Парични потоци от финансова дейност			
Вноски в капитала		-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		-	-
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства		217	(1,884)
Парични средства в началото на периода	7	117	2,001
Парични средства в края на периода		334	117

Финансовите отчети на страница 6 – 21 са одобрени на 26.03.2008 г.

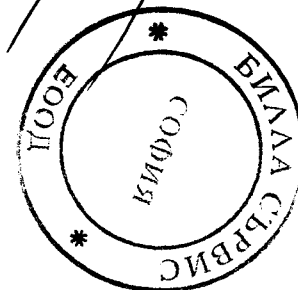
Емил Стефанов
Управител

Венцислав Чолаков
Финансов директор

Ваня Динева-Странджева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
26 март 2008 г.



БИЛА СЪРВИС ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2007 г.

(всички суми са в хиляди български лева)	Собствен капитал	Неразпределен а печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2006 г.	2,000	1	2,001
Печалба за текущата година		68	1
Салдо към 31 декември 2006 г.	2,000	69	2,069
Салдо към 1 януари 2007 г.	2,000	69	2,069
Печалба за текущата година		89	89
Салдо към 31 декември 2007 г.	2,000	158	2,158

Финансовите отчети на страница 6 – 21 са одобрени на 26.03.2008 г.

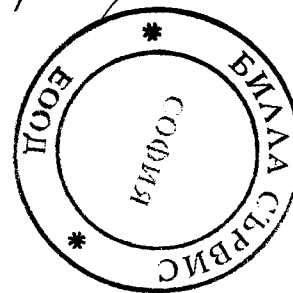
Емил Стефанов
Управител

Венцислав Чолаков
Финансов директор

Ваня Динева-Странджева
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
26 март 2008 г.



БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.

1. Резюме на дейността

Билла Сървис ЕООД (Дружеството) е българско еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано на 27 юли 2005 г. с решение на Софийски градски съд. Едноличен собственик на капитала на „Дружеството“ е Билла Сървис ЕООД. Седалището на Дружеството се намира в град София, бул. „България“ 55. Към 31 декември 2007 година Дружеството няма служители. Предметът на дейност на Билла Сървис ЕООД е оператор на ваучери за храна. Дружеството притежава лиценз за оператор на ваучери за храна от 01.01.2006 г.

2. Счетоводна политика

2.1 База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз („МСФО“) при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преценка на земи и сгради, финансови активи на разположение за продажба и финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО, приети в Европейския съюз изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на предприятието ръководството да използва собствена преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на субективна преценка или сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в приложение 4.

(а) Стандарти, изменения и разяснения в сила от 2007 г.

МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“, и допълнителни изменения към МСС 1, „Представяне на финансовите отчети - оповестяване на капитала“ въвежда нови оповестявания, отнасящи се до финансовите инструменти и не засяга класификацията и оценката на финансовите инструменти на Дружеството, или оповестяванията, отнасящи се до данъците и търговските и други вземания.

КРМСФО 8 „Обхват на МСФО 2“, изисква разглеждане на транзакции, свързани с емитирането на капиталови инструменти, когато идентифицируемата насрещна престация е по-ниска от справедливата стойност на емитирания капиталов инструмент, за да установи дали те попадат в обхвата на МСФО 2. Този стандарт не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

КРМСФО 10 „Междинни финансови отчети и обезценка“ забранява признати загуби от обезценка в междинният финансов отчет, свързани с репутация, инвестиции в капиталови инструменти и инвестиции във финансови активи, които се отчитат по цена на придобиване, да бъдат сторнирани на следваща дата на баланса. Това разяснение не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

(б) Следните стандарти, допълнения и тълкувания са задължителни за прилагане за отчетни периоди започващи на или след 01 януари 2007 г., но не са приложими за Дружеството:

МСФО 4 „Застрахователни договори“;

КРМСФО 7 „Прилагане на подхода на произчисление според МСС 29, Финансово отчитане в условията на хиперинфлация“;

КРМСФО 9 „Повторна преценка на производни деривативи“.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне (продължение)

(в) Стандарти, допълнения, разяснения и тълкувания на вече съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са по-рано приложени от Дружеството.

МСС 1, Представяне на финансови отчети (изменен през септември 2007 г.; в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г.). Основната промяна в МСС 1 е замяната на отчета за доходите с отчета за пълните доходи, който ще включи също така и всички промени в капитала, които не са по решение на собствениците, както например преоценката на финансовите активи на разположение за продажба. Като алтернатива, дружествата ще могат да представят два отчета: отделен отчет за доходите и отчет за пълните доходи. Измененият МСС 1 също така въвежда изискването да представи баланс към началото най-ранния представен период в случаите, когато дружеството промени сравнителните отчети поради рекласификации, промени в счетоводните политики или коригиране на грешки. Дружеството очаква изменения МСС 1 да доведе до промени в представянето на финансовите отчети, но да няма отражение върху признаването или оценката на отделни стопански операции или балансови позиции.

МСФО 3, Бизнес комбинации (изменен през януари 2008 г.; в сила за бизнес комбинации, за които датата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 юли 2009 г.). Измененият МСФО 3 ще позволи на дружествата да изберат да оценяват миноритарните участия, използвайки съществуващия метод на МСФО 3 (пропорционален дял в нетните идентифицируеми активи на придобиваното дружество) или според същия принцип като счетоводните стандарти на САЩ (по справедлива стойност). Измененият МСФО 3 предоставя по-подробни инструкции за прилагане метода на покупката при бизнес комбинации. Отпада изискването да се оценяват по справедлива стойност всеки актив и пасив при всеки етап на поетапно придобиване за целите на изчисляване положителната репутация. Вместо това, положителната репутация ще бъде изчислявана като разликата към датата на придобиване между справедливата стойност на инвестицията в дружеството преди придобиването на този етап, платената сума и придобитите нетни активи. Разходите, свързани с придобиването ще трябва да бъдат отразявани отделно от бизнес комбинацията и следователно отчитани като разходи, а не като част от положителната репутация. Придобиващото дружество ще трябва да признае към датата на придобиване пасив за условно плащане на покупката. Промените в стойността на този пасив след датата на придобиване ще бъде признато в съответствие с изискванията на други приложими МСФО, а не чрез коригиране на положителната репутация. Измененият МСФО 3 включва вече в своя обхват бизнес комбинации само съвместни дружества, както и бизнес комбинации, осъществени единствено на база договор.

МСФО 8, „Оперативни сегменти“ (в сила от 1 януари 2009 г.). Този стандарт заменя МСС 14 и приравнява отчитането по сегменти с изискванията на Американския стандарт SFAS 131, „Оповестявания за сегментите на предприятието и свързана информация“. Новият стандарт изисква „управленски подход“, който изисква сегментната информация да бъде представена на същата база като тази, използвана за вътрешнофирмени и управленски отчети. Дружеството няма оперативни сегменти и не се очаква този стандарт да окаже влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми“ (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението на стандарта е все още обект на одобрение от Европейския съюз. Според него предприятията трябва да капитализират разходите по заеми свързани с придобивания, строежи или производство на отговарящ на условията актив (актив, изискващ значително време за привеждане в състояние за употреба или продажба) като част от разходите за този актив. Вариантът с незабавното осчетоводяване на тези разходи по заеми в отчета за доходите, ще бъде премахнат. Дружеството ще приложи МСС 23 (Изменен) от 1 януари 2009 г., но към момента той е неприложим за Дружеството, защото то няма отговарящи на условията активи.

2 Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне (продължение)

(в) Стандарти, допълнения, разяснения и тълкувания на вече съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не са по-рано приложени от Дружеството (продължение)

МСС 27, Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен през януари 2008 г.; в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.). Измененият МСС 27 ще изисква Дружеството да отдели цялостния доход на собствениците на фирмата-майка от този на малцинствените акционери дори ако доведе до това, че участието на неконтролиращите акционери се окаже отрицателно салдо (в момента стандарта изисква, в повечето случаи, допълнителните загуби да бъдат разпределени между собствениците на фирмата-майка). Измененият стандарт уточнява, че измененията в собствеността на фирмата-майка в дъщерното дружество, които не водят до загуба на контрол трябва да бъдат отразени като капиталови операции. Той също така уточнява как едно дружество трябва да оцени печалбата или загубата, произтичаща от загубата на контрол върху дъщерното дружество. На датата, на която бъде загубен контрола, всяко участие в бившето дъщерно дружество трябва да бъде оценено по справедлива стойност.

КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие” (в сила от 1 януари 2008 г.). КРМСФО 14 дава насоки за преценка на границата в МСС 19 на сумата на превишението, която може да бъде призната като актив. Той също разяснява как пенсионният актив или задължение могат да бъдат повлияни от законови или конструктивни изисквания за минимални фондове. Дружеството ще приложи КРМСФО 14 от 1 януари 2008 г., но това не се очаква да окаже влияние върху финансовите отчети.

(г) Тълкувания към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила и не се отнасят към дейността на Дружеството:

КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 г.). КРМСФО 12 разяснява прилагането на съществуващите МСФО от операторите по концесионни договори за предоставяне на услуги при отчитането на техните права и задължения по концесионните договори. КРМСФО не е приложим за Дружеството, не предоставя услуги в публичния сектор.

КРМСФО 13, „Програми за лоялни клиенти” (в сила от 1 юли 2008 г.). КРМСФО 13 разяснява, че когато стоки и услуги се продават заедно с цел поощряване на лоялните клиенти (например, точки за лоялност или безплатни продукти), тази транзакция представлява многоелементна сделка и сумата, която се получава от клиента, се разделя между нейните компоненти въз основа на техните справедливи цени. КРМСФО 13 не е приложим за Дружеството.

(д) Списък на стандарти и тълкувания и изменения, които все още не са приети от ЕС:

МСФО 2 „Сделки с акции: Квалифициращи условия или отказ”

МСФО 3 „Бизнес комбинации” (2008 г.)

МСС 1 „Представяне на финансовите отчети” (в сила от септември 2007 г.)

МСС 23 „Разходи по заеми” (в сила от март 2007 г.)

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (2008 г.)

КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”

КРМСФО 13 „Програми за лоялни клиенти”

КРМСФО 14 „МСС 19 – Ограничение на активите на планове с дефинирани доходи, изисквания за минимални фондове и тяхното взаимодействие”

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута

Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовия отчет на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети са представени в лева, която е функционална валута на компанията и валута на представяне.

Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се представят във функционална валута, като се прилага официалният курс към датата на сделката. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите. Изключение са случаите на хеджиране на парични потоци или на нетни инвестиции, когато печалбите и загубите от промяна във валутните курсове се отразяват в капитала.

2.3 Имоти, машини и съоръжения

Дружеството не притежава имоти, машини и съоръжения, но за целите на МСФО при бъдещо придобиване на такива следва да се прилагат разпоредбите на МСС 16.

2.4 Нематериални активи

Дружеството не притежава нематериални активи.

2.5 Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: заеми и вземания.

Заеми и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се котира на активен пазар. Те са включени в краткосрочни активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след датата на баланса, които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се включват в категорията на търговски и други вземания в счетоводния баланс.

Покупката и продажбата на финансови активи се отчита като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която Дружеството се ангажира с покупка или продажба на актива. Заемите и вземанията първоначално се признават по справедлива стойност плюс разходите по сделката. Заемите и вземанията се отписват, когато правата за получаване на паричните потоци от тях са изтекли или са били прехвърлени и Дружеството е прехвърлило в съществена степен всички рискове и изгоди от собствеността. Заемите и вземанията се отчитат по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Дружеството не притежава финансови активи, държани за търгуване и финансови активи на разположение за продажба.

2.6 Материални запаси

Дружеството не притежава материални запаси.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.7 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. На датата на баланса Дружеството оценява дали съществуват обективни доказателства, че вземанията са обезценени. 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. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за банкрут или 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 първоначалния ефективен лихвен процент. Балансовата стойност на актива е намалена чрез използването на корективна сметка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като други разходи. Когато търговско вземане е несъбираемо, то е отписано от корективна сметка на заемите. Последващо възстановяване на стойността, която е отписана, се отразява в намаление на другите разходи в отчета за доходите.

2.8 Парични средства

Парични средства включват салда по касови наличности, инкасо и банкови сметки.

2.9 Собствен капитал

Собственият капитал на Дружеството е записан по историческа цена в деня на регистриране.

2.10 Търговски и други задължения

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

2.11 Заеми

Дружеството няма получени заеми.

2.12 Провизии

Провизии за възстановяване на околната среда, разходи за реструктуриране и правни искове се признават, 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. Провизиите за реструктуриране включват глоби при прекратяване на лизингови договори и изплащане на доходи при прекратяване договорите на служители. 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.

Провизиите се определят по сегашната стойност на очакваните разходи за уреждане на задължението, като се използва ставка преди данъчно облагане, която отразява оценката на текущото състояние на пазара на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на провизията в резултат на времето се признава като разход за лихва.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13 Признаване на приходи

Приходите включват справедливата цена на полученото или подлежащо на получаване плащане или възнаграждение за продадените стоки и услуги, при нормално протичане на дейността на Дружеството. Приходите са посочени нетно от данъци върху добавената стойност, върнати стоки, предоставени отстъпки и след елиминиране на вътрешно - груповите продажби.

Приходи от продажба на услуги

Дружеството предоставя ваучери за храна на различни компании. За тази услуга получава комисионна, която се изразява в процент от стойността на предоставените ваучери. В тази комисионна се калкулират разходите по отпечатването на самите ваучери за храна.

Финансови приходи

Приходите от лихви се записват в отчета в момента на възникване, като се взема предвид ефективния доход от актива. Приходите от лихви се признават пропорционално на времето, 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 първоначалния ефективен лихвен процент, присъщ на инструмента и впоследствие отчита сконтото като приходи от лихви. Приходите от лихви по обезценените заеми се признават на база първоначалния ефективен лихвен процент.

2.17. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данък върху печалбата се признава в отчета за доходите, освен ако е свързан със статии, които се отнасят директно в капитала, като в този случай данъкът също се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки, приложими за съответната финансова година.

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила или предстоящи да влязат в сила към датата на баланса в страните, където функционират дъщерните дружества или асоциираните предприятия, и където генерират 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.

2.18. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху печалбата са определени изцяло, като се прилага методът на задълженията, на база на временните разлики, произлизащи между данъчните основи на активите и пасивите и техните балансови стойности. Отсрочени данъци обаче не се признават, ако произлизат от първоначалното признаване на актив или пасив в сделка, различна от бизнес комбинация и която на датата на сделката не се отразява нито на счетоводната, нито на данъчната печалба или загуба. Отсрочените данъци се определят чрез прилагането на тези данъчни ставки и закони, които са били приложими, последователно прилагани до датата на отчета и се очаква да бъдат приложени, когато отсрочените данъчни активи се реализират или отсрочените данъчни пасиви се уредят.

Отсрочени данъчни активи се признават до размера, до който е вероятно да възникнат бъдещи данъчни печалби, така че временните разлики да бъдат използвани.

Отсрочени данъци се определят на база временните разлики, произлизащи от инвестиции в дъщерни предприятия, с изключение, когато времето за възстановяване на временната разлика се контролира от Дружеството и е вероятно временната разлика да не се възстанови в предвидимо бъдеще.

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 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.

Пазарен риск *Валутен риск*

Дружеството не е изложено на валутен риск поради това, че не осъществява трансакции, деноминирани в чуждестранна валута различна от лева. Дружеството не притежава финансови активи и пасиви в чужда валута, различна от лева.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на финансовите активи, държани за продажба, тъй като не разполага с такива.

Лихвен риск

Тъй като Дружеството има лихвоносни активи, приходите ѝ и оперативните парични потоци са до голяма степен зависими от промените на пазарните лихвени нива. През отчетния период Дружеството няма заеми в лева или във валута към дружеството-майка и към други финансови институции, както няма и задължения по лихви. През отчетния период дружеството има отпуснат кредит и по отношение на този отпуснат кредит то е изложено на потенциален лихвен риск поради риск от промяна на лихвените проценти. За минимизиране на риска Дружеството договаря фиксиран лихвен процент за периода на кредита, който се предоговаря на годишна база. Финансовите активи и пасиви с фиксиран лихвен процент излагат Дружеството на риск от промяна на справедливата стойност на тези активи и пасиви в следствие на промени в лихвените нива.

Кредитен риск

Дружеството не е изложено на кредитен риск, защото има незначителна експозиция на вземания от клиенти. Продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти. Паричните трансакции се извършват с финансови институции с висок кредитен рейтинг. Поради спецификата на дейността си Дружеството извършва продажби на голям брой крайни клиенти, като диверсификацията допълнително спомага за намаляване на концентрацията на кредитен риск.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с краткосрочни кредити – овърдрафти. Всички търговски задължения на Дружеството са с краткосрочен характер до 1 година. Поради динамиката на основните бизнес процеси, Дружеството има за цел да поддържа гъвкавост във финансирането.

БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.1. Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Таблицата по-долу анализира финансовите активи и пасиви на Дружеството според матуритетната им структура към датата на финансовите отчети на база на очакваните суми за уреждането им. Оповестените суми са недисконтирани и са изчислени на база на номиналната сума, която се очаква да бъде необходима за уреждането на финансовите активи и пасиви.

2007 г.	До 1 година хил. лв	Между 1 и 2 години хил. лв	Между 2 и 5 години хил. лв	Над 5 години хил. лв
Финансови активи				
Предоставени заеми на свързани предприятия и други вземания	2,149	-	-	-
Търговски и други вземания	1	-	-	-
Финансови пасиви				
Задължения към свързани предприятия	293	-	-	-
Търговски и други задължения	33	-	-	-
2006 г.	До 1 година хил. лв	Между 1 и 2 години хил. лв	Между 2 и 5 години хил. лв	Над 5 години хил. лв
Финансови активи				
Предоставени заеми на свързани предприятия	1,966	-	-	-
Търговски и други вземания	1	-	-	-
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	15	-	-	-

Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защити способността му да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост на собствениците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, Дружеството контролира капитала на база на коефициент на задлъжнялост. Този коефициент се изчислява като нетният дълг се раздели на общия капитал. Нетният дълг се изчислява като от общите заеми (включващи „текущи и нетекущи заеми“) се приспадат парите и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собственият капитал“ се събере с нетния дълг. Към 31.12.2007 г. Дружеството няма задължения по получени заеми (текущи и нетекущи) и поради този факт за целите на изчисление коефициента на задлъжнялост към 31.12.2007 г. последният е нула, свеждайки капиталовия риск е до минимум.

3. Управление на финансовия риск (продължение)

3.2 Определяне на справедливите стойности

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 договорени парични потоци с краткосрочния пазарен лихвен процент от подобни финансови инструменти, с които Дружеството разполага.

Отчетната стойност на търговските вземания и задължения, намалена с провизия за обезценка, се приема за приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Справедливата стойност на финансовите пасиви за целите на оповестяванията, са определени чрез дисконтиране на бъдещите договорени парични потоци, използвайки текущият пазарен лихвен процент, предоставен на Дружеството за подобни финансови инструменти..

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.

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:

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.

БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.

5. Вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Билла Недвижимости ЕООД кредит	2,130	1,950
Билла Недвижимости ЕООД лихви	8	16
Билла България ЕООД комисионна ваучери	11	-
	<u>2,149</u>	<u>1,966</u>

Вземанията от Билла Недвижимости са 2,130 хил. лв. вземане по предоставен заем и 8 хил. лв. вземане от лихви по предоставения заем. Билла Сървис е предоставила краткосрочен заем на Билла Недвижимости за срок от 1 г. с опция за удължаване за всяка следваща година. Лихвеният процент по договора за заем е 5 % на годишна база. Поради фиксираността на лихвения процент чувствителността на лихвения риск е преодоляна. Поради фиксираността на лева с еврото не възниква валутен риск при тези вземания от свързани предприятия. Експозицията на вземания от свързани предприятия не е просрочена.

6. Краткосрочни вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Вземане от клиенти	1	-
Данък върху добавената стойност	-	1
	<u>1</u>	<u>1</u>

Краткосрочното вземане в размер на 1 хил. лв. не е просрочено.

7. Парични средства

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.
Парични средства в каса	1	1
Парични средства по банкови сметки	333	116
	<u>334</u>	<u>117</u>

8. Регистриран капитал

Към 31 декември 2007 година основният капитал на Дружеството е 2,000 хиляди лева. Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Билла България ЕООД.

9. Други задължения

Задължението в размер на 293 хил. лв. представлява задължение към Билла България по отчетени Ваучери за храна, с които се е пазарувало в магазините БИЛЛА.

БИЛЛА СЪРВИС ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2007 Г.

10. Данъчни задължения

Данъчните задължения към 31.12.2007 г. възлизат на 6 хил. лв. ДДС за внасяне и корпоративен данък.

11. Други задължения

Другите задължения към 31.12.2007 г. на стойност 4 хил. лв. представляват задължения по предстоящи фактури, 23 хил. лв. е стойността на задължението по предоставени ваучери за храна на клиенти.

12. Приходи от оперативна дейност

Приходите от оперативна работа в размер на 40 хил. лв. за 2007 г. включват приходите от комисионни на Билла Сървис ЕООД като оператор на ваучери за храна.

13. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2007 г.	2006 г.
Печатни услуги	19	-
Правни услуги	11	4
Административно-технически	6	6
Одиторски услуги	4	6
	<u>40</u>	<u>16</u>

14. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	2007 г.	2006 г.
Приходи от лихви	(99)	(96)
	<u>(99)</u>	<u>(96)</u>

През 2007 г. дружеството няма разходи за лихви. Приходите от лихви са предоставен заем на Билла Недвижимости ЕООД в размер на 99 хил. лв.

15. Разходи за данъци върху печалбата

За 2007 година Дружеството е реализирало счетоводна печалба от дейността си преди данъчно облагане в размер на 98 хил. лв. и печалба след начисляване на данъци в размер на 88 хил. лв. Текущият разход за данъци е 10 хил. лв.

<i>В хиляди лева</i>	2007 г.	2006 г.
Текущи данъци	10	12
	<u>10</u>	<u>12</u>

16. Условни задължения

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.

17. Свързани лица

За целите на изготвянето на приложените финансови отчети към 31 декември 2007 година, се приема, че лица под общ контрол или под значително влияние от страна на трето лице са свързани лица.

Билла България ЕООД притежава 100 % от капитала на дружеството Билла Сървис ЕООД. Билла България ЕООД предоставя административни услуги на Билла Сървис ЕООД съгласно сключен договор - основно водене на счетоводството - срещу възнаграждение в размер на 6 хил. лв. за 2007 г. (2006 г.: 6 хил. лв.). 100% от капитала на Билла България ЕООД се притежава от Еуробилла Холдинг АГ, Австрия.

Билла Сървис ЕООД предоставя ваучери за храна на свои клиенти, които ваучери за храна се приемат като платежно средство в магазините от веригата БИЛЛА, собственост на Билла България ЕООД. Към 31.12.2007 г. вземането на Билла България ЕООД от Билла Сървис ЕООД за отчетени ваучери за храна възлиза на 293 хил. лв. Приходите от комисионна за отчетени и предоставени ваучери за храна от Билла България ЕООД са в размер на 24 хил. лв.

Билла Сървис ЕООД е свързано лице с българското дружество Билла Недвижимости ЕООД, чийто капитал е 100% собственост на Еуробилла Холдинг АГ, Австрия. През 2007 г. Билла Сървис ЕООД предоставя краткосрочен заем на Билла Недвижимости ЕООД в размер на 180 хил. лв., като общият размер на предоставения заем е 2,130 хил.лв. (2006 г.: 1,950 хил.лв.) Вземанията по лихви по този заем към 31.12.2007 г. възлизат на 8 хил. лв. (2006 г.: 18 хил.лв.), а общите приходи от лихви по заема за 2007 г. са в размер на 99 хил. лв.

18. Събития след датата на баланса

В началото на 2008 г. Билла Сървис ЕООД планира разширяване на дейността като оператор на ваучери за храна и допълнително назначаване на персонал.

След датата на баланса няма настъпили извънредни събития, които да влияят на резултатите в настоящия финансов отчет

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СЪДРУЖНИЦИТЕ НА БИЛЛА СЪРВИС ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Билла Сървис ЕООД („Дружеството“) включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. 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; и 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, основащо 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 на финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Билла Сървис ЕООД към 31 декември 2007 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

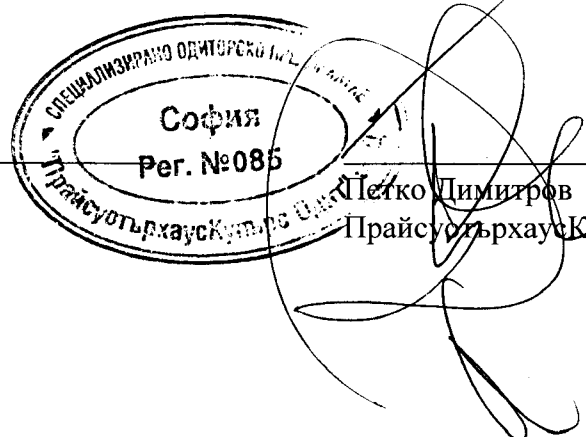
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността изложен от стр. 3 до стр. 5 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2007 г.

Росица Ботева
Регистриран одитор

26 март 2008 г.
гр. София


Петко Димитров
Прайс Уотърхаус Купърс Одит ООД