

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
2016

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
2016

СЪДЪРЖАНИЕ	СГР
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	1-2
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	3
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	4
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	5
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	6
СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА	7-12
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	13-22

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Легранд България“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Легранд България“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за 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 съществени счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (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 считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

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 независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изгълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

Други въпроси

Съответстващите данни към и за годината приключваща на 31 декември 2015 г. не са одитирани.

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 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 изгълнихме 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 Управителен 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:

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

Отговорности на ръководството и лицата натоварени с общо управление 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.

Лицата натоварени с общото управление упражняват надзор върху процеса на финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

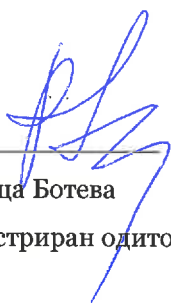
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с 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 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 лицата, натоварени с общо управление, 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.



Росица Ботева
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

27 юни 2017 г.

София, България

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2016

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) приети в Европейския съюз

1. Обективен преглед

Легранд България ЕООД (Дружеството) е вписано в Търговския регистър като еднолично дружество с ограничена отговорност на 17.12.2014 г., с основен капитал 100,000 (сто хиляди) лева, изцяло внесен. Ултимативния собственик на капитала е Легранд СА, дружество регистрирано в търговския регистър на Република Франция, с ДДС номер FR01421259615. Дружеството е листно на фондовата борса във Франция. Основен предмет на дейност на Дружеството е търговия, промоция и маркетинг на решения за електрически разпределителни инфраструктури и пронос на глас и данни в сгради. Седалището на Дружеството е град София, район Младост, Бизнес парк София, бл. 7, вх. А, офис 6. Дружеството се управлява от Иван Хейда, а прокурист на Дружеството е Людмил Даскалов.

Дружеството продава на предимно на българския пазар, като основните му клиенти са Амтел ООД, Ел Ди Джи ОСД, Електролюкс ООД, Телетек ЕООД и Филкаб АД. Към 31.12.2016 Дружеството има 8 служителя на трудов договор

През отчетната година финансовия резултат на Дружеството е печалба в размер на 868 хил. лв., описана в подробности в приложения Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

2. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

Няма събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет.

3. Вероятното бъдещо развитие на предприятието

Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобряване на качеството и стабилността на дейността на Дружеството. Усилията на ръководството ще бъде насочено в следните области:

(а) Продължаване на тенденцията за траен ръст на растеж през 2017 със съизмерими параметри спрямо 2016/2015. Увеличаване на продажбите през съществуващите дистрибуционни канали.

(б) Увеличаване на портфолиото от продукти представени на българския пазар.

(в) Фокус към иновативни технологии насочени към системи „умен дом“, „зелена сграда“. Стартиране на иновативната програма ELIOT в областта на Internet of Things. ELIOT е ключов елемент от стратегията на компанията за развитие на свързани устройства, предназначени за „умните домове“, предоставящи нови ползи за потребителите. Опитът в строителния сектор, близката връзка с клиентите и калпаците гът в иновациите са гаранция за стабилността и устойчивостта на това стратегическо портфолио на Legrand. ELIOT продуктите са подходящи както за ренсация на съществуващи сгради, така и за новостроящите се, което предоставя ново техническо решение предназначено за целия строителен пазар. Трансформацията на стандартните електрически инфраструктури към „умни“ свързани устройства на практика увеличава комфорта на потребителя в дългосрочен план и прави иновациите на компанията широко достъпни. Възможно най-скорошно стартиране на програмата ELIOT ще даде технологично предимство на Legrand пред конкуренти с традиционни решения. Добрата база при стартиране на програмата ще предостави база за устойчив ръст в средно дългосрочен и дългосрочен план на местния пазар.

(г) Фокус върху специфични проекти с техническа и know how подкрепа на директните партньори. Организиране на технически семинари и обучения в страната и чужбина за специалисти от бранша ползващи решения на Legrand.

(д) Активна рекламна политика и предоставяне на повече каталожна информация и брошури на партньорите ни. Добрата разпознаваемост на марката е част от стратегията за устойчив ръст.

4. Действията в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дружеството не извършва изследователски и развойни дейности.

5. Информация за придобиване на собствени акции (чл.187 д от Търговския закон):

Дружеството не е придобило или прихвърлило през годината собствени акции

6. Наличието на клонове на предприятието

Дружеството няма открити клонове.

7. Използвани от Дружеството финансови инструменти

Дейността на Дружество е изложена на редица рискове, в това число на кредитен, лихвен, ликвиден и валутен риск, което възниква от обичайната и оперативна дейност. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти

Валутно-курсов риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти. Транзакциите с тях се осъществяват основно в ЕВРО, което в условията на валутен борд минимизира валутно-курсовия риск. Българският лев е фиксиран към Еврото на ниво 1.95633 гл. за 1 Евро.

Лихвен риск

Дружеството е предоставило средства на Льогран Есенсис Франция в размер на 1956 хил. лв., съгласно сключен договор за кеш-пул. Към 31.12.2016 г. във връзка с преведените суми лихви не са начислени, поради което лихвеният риск се счита за минимален

Кредитен риск

Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставен заем към свързани лица. Кредитният риск се управлява и следи стриктно.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ОТЧЕТ НА РЪКОВОДСТВОТО
2016

Ликвиден риск

Предприемното управление на ликвидността предполага поддържането на достатъчно свободни парични средства и високоликвидни активи, достъпни източници на кредитиране и възможност за бързо погасяване на дълговете. Ръководството преценява ликвидния риск като минимален.

Дружеството наблюдава паричните потоци, прави предвидения за очакваните постъпления и плащания и периодично съпоставя тези предвидения с реалните резултати. На база на тази и други вътрешни процедури, ръководството на Дружеството счита, че на база очакваните парични постъпления следващата година Дружеството няма да има никакви трудности да погаси своите задължения без рискове от ликвидния.

8. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността

Финансови показатели

Показател	Численост	Задължителен износ	Капитал износ	Текущи активи износ	Текущи задължения износ	Четен работен капитал износ	Коеф. на финансова автономност	Коеф. на финансова задължимост	Коеф. текуща ликвидност	Рентабилност на собствената капитал
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
31.12.2016	888	4 691	803	5 721	4 361	1 360	0,40	1,60	1,10	1,10

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготви финансов отчет за всяка финансова година, който да дава верна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложеният финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в Европейския съюз.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2016 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, приходите и разходите. Ръководството също така потвърждава, че се е поддържало към действащите МСФО като финансовите отчети са изготвени на принципа на действителното производство.

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

Удирител

София, 20 юни 2017



ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ
БУЛСТАТ: 203338240

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

АКТИВИ	Бел.	31.12.2016 хил. лв.	31.12.2015 хил. лв.
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	4	72	87
Отделени данъчни активи	12	64	60
Общо нетекущи активи		136	131
Текущи активи			
Търговски и други вземания	5	2 010	1 644
Вземания от свързани лица	19	1 900	
Вземания по корпоративен данък		13	
Други текущи активи	6	27	10
Парични средства и парични еквиваленти	7	1 530	1 440
Общо текущи активи		5 720	3 463
ОБЩО АКТИВИ		5 856	3 534
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ		хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	8	100	100
Печалба от текущия период		868	302
Общо собствен капитал		968	402
Текущи задължения			
Задължения към свързани лица	10	4 408	2 654
Задължения към доставчици и други задължения	9	261	231
Задължения за корпоративен данък	13		60
Преплати	11	161	87
Общо текущи задължения		4 888	3 072
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ		5 856	3 534

Пояснителните бележки към отчета на стр. 7-20 са неразделна част от този финансов отчет

София, 20 юни 2017 г.

Управляващ

Горан Христов

Завършил съгласно законосъобразен документ

Томела Ботева

Регистран администратор

17 юни 2017 г.

Съставител

ТМФ-Сървисиз ЕООД

(Маргарита Вълчева и Стефан Стефанов - представители)

Цветана Цанкова

Прокураторски съветник

17 юни 2017 г.



ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ
БУЛСТАТ: 203338240

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

		хил. лв	хил. рл
	№	31.12.2016	31.12.2015
Приходи от продажби	12	9 431	8 283
Себестойност на продажбите	13	(7 246)	(6 151)
Брутна печалба		2 186	1 159
Административни разходи	14	(894)	(816)
Разходи за продажби и маркетинг	15	(141)	(136)
Други разходи за дейността	16	(27)	(21)
Печалба от дейността		972	404
Финансови разходи	17	(31)	(1)
Печалба преди данъци		969	403
Разходи за корпоративни данъци	18	(101)	(41)
Нетна печалба за периода		868	362

Пояснителните белки са предоставени на страниците 22 за неразделна част от този финансов отчет

София, 17 юни 2017 г.

Управител
Мариан Хейде

Заверен, съгласно одиторския отчет №

Росица Ботева
Регистрационен одитор
17 юни 2017 г.

Съставител
ИТМ Леграунд ЕООД
Марианита Ботева и Стефан Деметров, управители

Людмила Данкова
Регистрационен одитор
17 юни 2017 г.



ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ
БУЛСТАТ: 20333240

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

	хил. лв. 31.12.2016	хил. лв. 31.12.2015
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от контрагенти	10 550	9 437
Плащания към контрагенти и служители	(4 543)	(3 312)
Парични потоци от дейността	4 408	6 125
Платени корпоративни данъци	(218)	-
Други постъпления	-	-
Платени данъци, мита и такси	(1 561)	(1 195)
Други плащания и банкови такси	-	-
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ДЕЙНОСТТА	2 312	1 540
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на текущи активи	(13)	(91)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ	(13)	(91)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Предоставени средства в кешовидна форма	1 550	-
Постъпления от заеми	-	(9)
Плащания свързани с заеми	-	(158)
Платени дивиденди	(363)	-
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВАТА ДЕЙНОСТ	(2 318)	0
НЕТНА ПРОМЯНА НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(191)	1 449
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1 549	100
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	1 530	1 549

Пояснителните бележки, съставени на страници 1-10, са неразделна част от този финансов отчет.

София, 20 юни 2017 г.

Управител:
Иван Хейда

Заверен съгласно одиторския доклад

Росица Велчева
Регистриран одитор

17 юни 2017 г.

Съставител:
ОМВ "Сървисиз" ЕООД
Маргарита Митева и Стефан Димитров - представители

Представител на
Продължителноучен център ЕООД
27 юни 2017 г.



ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ
БУЛСТАТ: 203338240

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

	Основен капитал хил. лв.	Натрупа на печалба хил. лв.	ОБЩО
САЛДО КЪМ 01-01-2015			
нетна печалба за периода	100	302	302
Внесен капитал			100
САЛДО КЪМ 31-12-2015	100	302	402
САЛДО КЪМ 01-01-2016	100	302	402
нетна печалба за периода		866	866
Дивиденди		100	100
САЛДО КЪМ 31-12-2016	100	868	968

Пояснителните билежки постраници 7 - 22 за неразделна част от този финансов отчет

София, 20 юни 2017

Управител
Иван Хейда

Заявил съгласно финансовия доклад

Ралица Ботлева

Регистриран одитор

27 юни 2017



Съставител

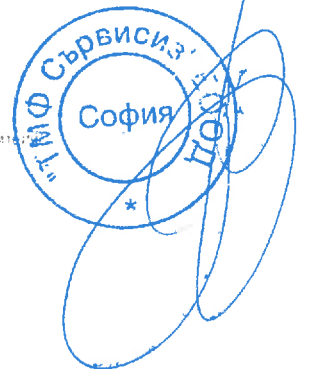
ОТФ Сървисиз ЕООД

Марияна Бълва и Стефан Дулатров, Управители

Девана Данкова

Правноотборна служба на ОТФ СД

27 юни 2017



ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА
2016

1 Общи положения

Легранд България ЕООД (Дружеството) е вписано в Търговския регистър като еднолично дружество с ограничена отговорност на 17.12.2014 г. с оброчен капитал 100,000 (сто хиляди) лева, изцяло внесен. Ултимативния собственик на капитала в Легранд СА, дружество регистрирано в търговския регистър на Република Франция.

Основен предмет на дейност на Дружеството е търговия, промоция и маркетинг на решения за електрически разпределителни инфраструктури и пренос на глас и данни в сгради. Седалището на Дружеството е град София, район Младост, Бизнес парк София, бл. 7, вх. А, офис 6. Дружеството се управлява от Иван Хейда – в прокурист на Дружеството е Людмил Даскалов.

2. Счетоводна политика

2.1 База за изготвяне

Настоящият финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (000 лв), освен ако не е посочено друго.

Принцип на действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Валидността на принципа на действащо предприятие зависи от активната финансова подкрепа на компанията майка. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, ръководството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

2.1.1 Изменения в счетоводната политика и оповестяванията

(а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството, в сила от 1 януари 2016 г. и одобрени от ЕС

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. - 2014 г.

Последните годишни подобрения изясняват

МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба“ на „държан за разпространение“ или обратно, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се счита като промяна.

МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразуменията за обслужване представляват „продължаващо участие“ и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване.

МСС 19 – че при определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след напускане, е важна валутата, в която са дефинирани паричите, а не държавата, в която възникват.

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

Измененията на МСС 1 Предоставяне на финансови отчети са направени в контекста на инициативата за оповестяване на МСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, включително Същественост – дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати.

Категоризация и междинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми. Бележки / приложения – потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.

Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствен капитал – дял на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход.

Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно Приемаването на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА
2016

Счетоводна политика (продължение)
База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Изменения в счетоводната политика и оповестяванията (продължение)

(б) Предстоящи изисквания

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти

МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи.

Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени. Новите правила за отчитане на хеджирането ще съгласуват в по-голяма степен отчитането на хеджиращи инструменти с практиките на Дружеството за управление на риска. Като основно правило, повече хеджиращи взаимоотношения ще могат да отговарят на условията за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда по-принципен подход. Докато Дружеството трябва все още да предприеме подробно оценяване, се оказва, че текущите хеджиращи отношения на Дружеството се квалифицират като предължаващо хеджиране, съгласно приемането на МСФО 9. Съответно Дружеството не очаква значително въздействие върху отчитането на хеджиращите взаимоотношения.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка, въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, както е случаят съгласно МСС39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност ДБД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти“, лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промена в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти, особено в годината на приемане на новия стандарт.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти

МССС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърля на клиента - такава концепцията за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:

- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределение цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:

Всички групирани заедно стоки или услуги, трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.

Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждения, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.

Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.

Има нови специални правила за лицензи, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др. Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и контролни, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори.

Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания. Въздействие

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА
2016

Счетоводна политика (продължение)

База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Изменения в счетоводната политика и оповестяванията (продължение)

(в) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС

МСФО 16 Лизинги ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансови лизинги и изисква признаването на актив (прието на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност

Отчета за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години. Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ключовите показатели, като EBITDA ще се променят. Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, както паричните плащания за основната част от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително. Някои разлики могат да възникнат в резултат на новите насоки относно определянето на лизинга. Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време в замяна на възнаграждение.

Въздействие

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството.

Въпреки това, Дружеството все още не е определило в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Дружеството и класификацията на парични потоци. Някои от задълженията могат да бъдат от изключението за краткотрайни лизинги и такива с ниска стойност, а някои задължения могат да се отнасят до договорености, които не се класифицират като лизинги, съгласно МСФО 16.

МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г. дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период. Предприятието може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.

Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.

Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

За в бъдеще, ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията им, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на земаи) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или да бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Това може да е случай за активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дял“.

Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016) влиза в сила на 1 януари 2016 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА
2016

Счетоводна политика (продължение)

База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Изменения в счетоводната политика и оповестяванията (продължение)

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

Изменения към МСФО 4 Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

Изменения на МСС 40 Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 6 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството и периода на първоначалното им прилагане

2.2. Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Съгласно българското законодателство, Дружеството е длъжно да води сметките си и да изготвя финансовите си отчети в български лева (лв.), националната валута на Република България, която е фиксирана към еврото при обменен курс 1 евро за 1.95583 лв.

Финансовият отчет е изготвен в хиляди лева

(б) Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс на Българската Народна Банка на съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от проценка по ключовите валутен курс на деноминирания в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за доходите. Изключения от правилото за признаване на печалбите и загубите от промяна във валутните курсове се случват в случаите на признато хеджиране на паричните потоци или на нетните инвестиции, когато печалбите и загубите от промяна във валутните курсове се отсрочават в капитала. Разлики от преизчисления на непарични позиции, като водени по справедлива стойност в печалба или загуба акции, се отчитат в отчета за доходите – в печалби и загуби от промени в справедливата стойност. Разлики от преизчисления на непарични позиции, като акции класифицирани като финансови активи държани за продажба, се отчитат в собствения капитал – в резерв от последваща преоценка на активи и пасиви по справедлива стойност

2.3. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена или стойността на придобиване минус натрупаната амортизация и отчетената обезценка на активите.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се смята, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетената им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени. Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, машини и оборудване се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, както следва:

Сгради - 25-40 години
Машини и съоръжения - 8-10 години
Компютърно оборудване и софтуер - 3 години
Транспортни средства - 5 години
Оборудване, обзавеждане и други активи - 15 години

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на счетоводен отчет

2.4. Нематериални активи

Програмни продукти

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмни продукт. Те се амортизират върху техния очакван полезен живот.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА
2016

Счетоводна политика (продължение)

2.5. 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. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановимата стойност. Последната представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с ефективния лихвен процент. Размерът на провизията за обезценка се признава в отчета за доходите.

2.6. 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 овердрафти. В баланса овердрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

2.7. Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. Впоследствие 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.

2.8. Отсрочени 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. 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.

2.9. Провизии

Провизии се отчитат, когато възникне настоящо съдебно, конструктивно или нормативно задължение за Дружеството, в резултат на минимални 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.

2.10. Признаване на приходи

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

- Продажба на стоки

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството е доставило на клиента, а клиента е приел стоките, с което се прехвърлят ползите и рисковете свързани със стоките, и съществува сигурност, че вземането от продажбата ще бъде събрано.

- 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.

- 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.

2.11. Лизингови договори

(а) Финансов лизинг

Наемните договори за придобиване на имоти, машини и съоръжения, при които Дружеството поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по максималната от справедливата стойност на отдаденото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните плащания по лизинга, без лихвите, се включват в дългосрочни или краткосрочни задължения по заеми. Лихвите се признават като разход в отчета за приходите и разходите за периода на наемния договор така че да се постигне постоянен лихвен доход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Активите придобити чрез финансов лизинг се амортизират за по-краткия от периода на използване на съответния актив или срока на договора.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА
2016

Счетоводна политика (продължение)

Лизингови договори (продължение)

(б) Оперативен лизинг

Наемните договори, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността се поемат от наемодателя се определят като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативните лизинги (без отстъпките от страна на наемодателя) се отнасят като разход в отчета за доходите на равни висши над периода на наемния договор.

3 Управление на финансовия риск

Фактори на 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.

Валутен риск

Дружеството осъществява международни сделки и има покупки и/или продажби деноминирани в чуждестранна валута. Следователно, Дружеството е изложено на валутен риск, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута. Към момента този риск е минимален, тъй като основната част от сделките са деноминирани в евро, която валута е фиксирана към българския лев. Дружеството не използва специални финансови инструменти за хеджиране на тези рискове, тъй като валутния риск се оценява като минимален и тъй като подобни инструменти не се практикуват обикновено в България.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити за закриване на пазарни позиции.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска от колебание в размера на лихвеносните активи и пасиви на Дружеството, дължащо се на изменението на пазарните лихвени проценти. Към края на текущия период Дружеството няма получени или предоставени заеми с променлив лихвен процент и поради това лихвеният риск е минимален.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаването на функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. През 2016 г. няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

4 Имоти, машини и оборудване

	Транспортни средства	Офис инвентар	Общо
Отчетна стойност на 01-01-2015	*	*	*
Придобити през периода	82	9	91
Отчетна стойност на 01-01-2016	82	9	91
Придобити през периода	-	13	13
Отписани през периода	(4)	-	(4)
Отчетна стойност на 31-12-2016	78	22	100
Натрупана амортизация към 01-01-2015	*	*	*
Начислена амортизация за периода	8	2	10
Натрупана амортизация към 01-01-2016	8	2	10
Начислена амортизация за периода	19	3	22
Отписана амортизация за периода	(4)	-	(4)
Натрупана амортизация към 31-12-2016	23	5	28
Балансова стойност към 31-12-2016	55	17	72
Балансова стойност към 31-12-2015	74	7	81

Ръководството счита, че няма основания за обезценка на активите към края на отчетния период.

5 Търговски и други вземания

	31/12/2016	31/12/2015
Вземания от клиенти	2 213	1 844
Провизии за несъбираеми вземания от клиенти	(3)	-
	2 210	1 844

Ръководството счита, че справедливата стойност на вземанията не се различава съществено от тяхното балансова стойност. Подробен анализ на структурата на вземанията има включен в бележка № 20.1: Кредитен риск.

6 Други текущи активи

	31/12/2016	31/12/2015
Депозити	6	6
Предплатени разходи	1	10
	7	10

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

7 Парични средства и парични еквиваленти

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Парични средства по разплащателни сметки в лева	1 190	1 165
Парични средства по разплащателни сметки в чуждестранна валута	430	364
	<u>1 530</u>	<u>1 545</u>

Дружеството има открити разплащателни сметки в БНП Париба С.А. – клон София. Кредитния рейтинг на тази банка съгласно Стандарт и Пуърс към 31.12.2016 е ВВ+ (ВВ+ към 31.12.2015).

8 Собствен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството възлиза на 100,000 лева. Основният капитал е 100% собственост на Льогран ЕсЕнСи Франция и е изцяло записан и биесен. Ултимативния собственик на капитала е Легранд СА, дружество регистрирано в търговския регистър на Република Франция.

9 Задължения към доставчици и други задължения

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Задължения към доставчици	143	114
ДДС за биясье	68	105
Задължения към подотчетни лица	13	8
Други данъчни задължения	14	3
Други задължения	3	1
	<u>261</u>	<u>231</u>

10 Задължение за корпоративен данък

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Корпоративен данък за текущата година	-	90
	<u>-</u>	<u>90</u>

11 Провизии

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Провизии за бонуси към персонала	139	76
Задължения по начисления	17	4
Провизии за непозван платен отпуск	5	0
	<u>161</u>	<u>80</u>

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

Провизии

	Провизии за бонуси към персонала	Задължения по начисления	Провизии за непопозван платен отпуск	Общо
Стойност към 01-01-2016	76	4	5	85
Движение в отчета за доходи	63	13	-	76
Стойност към 31-12-2016	139	17	5	161
Стойност към 01-01-2015	-	-	-	-
Движение в отчета за доходи	76	4	5	85
Стойност към 31-12-2015	76	4	5	85

Провизиите за бонуси на персонала представляват начислени очаквани разходи на Дружеството за бонуси на персонала за добро изпълнение през 2016. Задълженията за начисление представляват начислени очаквани разходи на Дружеството, които се отнасят за 2016, главно за управленски услуги от страна на Легранд Словенско. Провизията за неизползван платен отпуск е начислена на база дните, които остават към 31.12.2016 г. на всеки от служителите на Дружеството. Съответният разход за всички провизии за 2015 г. и 2016 г. включени в Административни разходи.

12 Приходи от продажби

	31/12/2016	31/12/2015
Приходи от продажба на стоки	9 881	6 623
Начислени отстъпки за натрупан оборот	(449)	(343)
	9 432	6 280

Приходите от продажба на стоки са реализирани от продажбата на електрически материали.

13 Себестойност на продажбите

	31/12/2016	31/12/2015
Себестойност на продадените стоки	(7 246)	(5 124)
	(7 246)	(5 124)

Себестойността на продадените стоки се състои само от разходите за закупуване на стоки.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

14 Административни разходи

	31/12/2016	31/12/2015
Разходи за материали, включително	(24)	(32)
Разходи за гориво	(16)	(20)
Офис консумативи, разходи и поддръжка	(6)	(12)
Разходи за външни услуги, включително	(421)	(271)
Управленски услуги	(165)	(123)
Други професионални услуги	(60)	(25)
Наем на офис и склад	(56)	(51)
Разходи свързани с експлоатация на автомобили	(49)	(12)
Счетоводни услуги	(47)	(42)
Разходи за одит	(12)	-
Разходи за семинари, обучения, конференции	(12)	-
Банкови такси	(11)	(6)
Комуникационни разходи	(6)	(6)
Разходи за амортизации	(19)	(9)
Разходи за заплати и осигуровки	(509)	(287)
Други разходи	(21)	(19)
Други разходи и такси	(15)	(17)
Оснчателни данъци върху разходи	(6)	(2)
Общо	(994)	(615)

15 Разходи за продажби и маркетинг

	31/12/2016	31/12/2015
Разходи за рекламни материали	(89)	(40)
Разходи за услуги, свързани с промоция на продукти и реклама	(52)	(76)
Общо	(141)	(116)

16 Други разходи за дейността

	31/12/2016	31/12/2015
Командировки и пътни разходи	(62)	(18)
Брак и липси на стоки	(14)	(3)
Разходи за обезценка на вземания	(3)	-
Общо	(79)	(21)

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

17 Финансови разходи

	31/12/2016	31/12/2015
Резултат от промяна на валутни курсове	(3)	(1)
	(3)	(1)

18 Корпоративен данък и отсрочени данъци

	31/12/2016	31/12/2015
Печалба преди данъци	569	403
Увеличения на финансовия резултат	720	524
Намаления на финансовия резултат	(529)	(11)
Облагаема печалба	1 160	916
Ставка на корпоративен данък	10%	10%
Корпоративен данък	(116)	(91)
Приход от признаване на отсрочен данъчен актив	14	50
Отстъпка онлайн подаване на данъчната декларация	1	-
Общо корпоративен данък	(101)	(41)

	31/12/2016	31/12/2015
Ефективни данъчни ставки		
Печалба преди данъци	969	403
Данък, изчислен при 10% данъчна ставка	97	40
Данъчен ефект от разходи, непризнати за данъчни цели	5	1
Отстъпка онлайн подаване на данъчната декларация	(1)	-
Разходи за данък	101	41

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

Отсрочени данъчни активи

	Задължения по начисления	Провизия за неизползван отпуск	Бонуси на персонала	Годишни бонуси клиенти	Общо
Стойност към 01-01-2016	8	1	7	34	50
Движение в отчета за доходи	(5)	-	8	11	14
Стойност към 31-12-2016	3	1	15	45	64
	Задължения по начисления	Провизия за неизползван отпуск	Бонуси на персонала	Годишни бонуси клиенти	Общо
Стойност към 01-01-2015	-	-	-	-	-
Движение в отчета за доходи	8	1	7	34	50
Стойност към 31-12-2015	8	1	7	34	50

19 Оповестяване на сделки и разчети със свързани лица

	31/12/2016	31/12/2015
Възнаграждения на ръководството		
Брутни възнаграждения на ръководния персонал	122	51
	122	51
Разходи за покупка на стоки и активи		
Легранд Козеп-Ес Келет Еуропаи Дистрибуцияс Кфт.	6 307	5 072
Битисино С.П.А	714	12
Минкелс Б.В.	24	-
Льогран Есенсис Франция	-	5
Льогран Словенско	-	4
	7 045	5 093
Разходи за услуги		
Легранд Козеп-Ес Келет Еуропаи Дистрибуцияс Кфт	233	14
Льогран Словенско	168	123
Льогран Есенсис Франция	5	-
	406	137

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

Текущи вземания от свързани лица

Легранд Козеп-Ес Келет Еуропаи Дистрибуцис Кфт.-авансово плащане

4

Льогран Есенси Франция-кеш-пулинг система на групата

1 956

1 960

Легранд България ЕООД сключва договор с Льогран Есенси Франция за предоставяне на аванси и да получава аванси от Легранд България ЕООД, да договаря краткосрочни банкови заеми, да договаря автоматизирани системи за управление на паричните потоци. Групата се стреми кеш-пулт да се управлява по метода на зануляване на баланса на сметката. Легранд България ЕООД не заплаща такса на Льогран Есенси Франция във връзка със сключения договор. Възнаграждението се определя от разликата между груповата лихва и лихвата, която Легранд България ЕООД може да получи при същите условия от банка. Лихвата се начислява на месечна или тримесечна база и е дължима на първия работен ден на следващия месец. Приложимият лихвен процент е среднопазарното ниво на лихвения процент на определената валута с надбавка от 0.35%. За лихвен процент ще се прилага лихвеният процент, който се излъчва два работни дни преди първия ден на съответния период в Блумбърг или, ако такъв не е излъчен от Блумбърг, излъченият лихвен процент от който и да е медия, излъчваща средни за европейския съюз лихвени проценти. Ако и такъв лихвен процент не е наличен, лихвеният процент се определя от лихвените проценти (закръглени до четвърти знак след десетичната запетая), посочени от заемодателя, цитирани от определени банки на европейския междубанков пазар. За 2016 г. поради отрицателните лихвени проценти не е начислена лихва в групата. Всяка от страните може да прекрати договора с 30-дневно предизвестие.

Текущи задължения към свързани лица

Легранд Козеп-Ес Келет Еуропаи Дистрибуцис Кфт.

4 062 2 552

Ентисино С.П.А.

235 -

Льогран Словенско

168 111

Льогран Есенси Франция

1 1

4 466 2 664

20 Анализ на финансовите рискове

Финансови инструменти и финансови рискове

Дейността на Дружество е изложена на редица рискове, в това число на кредитен, лихвен, ликвиден и валутен риск, което възниква от обичайната и оперативна дейност. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти.

20.1 Кредитен риск

Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставен заем към свързани лица. Кредитният риск се управлява и следи стриктно.

31/12/2016 31/12/2015

Вземания от клиенти

2 210 1 944

Кеш-пулинг система на групата

1 956 -

Парични средства

1 530 1 540

5 696 3 384

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

Обезценка на вземанията от клиенти (вкл. свързани лица)

Времовата структура на вземанията от клиенти към датата на баланса е следната:

	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2015
Периоди	Брутна сума	Обезценка	Брутна сума	Обезценка
Непадежирани	2 210		1 844	-
до 6 месеца	3	(3)	-	-
6 - 12 месеца	-	-	-	-
над 1 година	-	-	-	-
	-	-	-	-
	2 213	(3)	1 844	-

Провизията за несъбираеми вземания е начислена връзка с просрочени продажни фактури на клиент Випком ЕООД, който не е имал просрочени задължения през предходни години.

20.2 Ликвиден риск

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидността предполага поддържането на достатъчно свободни парични средства и високоликвидни активи, достъпни източници на кредитиране и възможност за бързо погасяване на дълговете. Ръководството преценява ликвидния риск като минимален.

Дружеството наблюдава паричните потоци, прави предвиждания за очакваните постъпления и плащания и периодично сравнява тези предвиждания с реалните резултати. На база на тази и други вътрешни процедури, ръководството на Дружеството счита, че на база очакваните парични потоци през следващата година Дружеството няма да има никакви трудности да посрещне всичите задължения без рискове от просрочия.

Падежната структура на финансовите активи и пасиви на Дружеството, включваща очакваните лихвени плащания и изключващо споразумения за нетиране, са както следва:

31/12/2016	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Финансови активи:						
Вземания от клиенти	2 210	2 210	2 210	-	-	-
Кеш-пулинг система на групата	1 956	1 956	1 956	-	-	-
Парични средства	1 530	1 530	1 530	-	-	-
	5 696	5 696	5 696	-	-	-
Финансови пасиви:						
Задължения към свързани лица	4 466	4 466	4 466	-	-	-
Задължения към доставчици (прил. 9)	143	143	143	-	-	-
	4 609	4 609	4 609	-	-	-

Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставен заем към свързани лица. Кредитният риск се управлява и следи стриктно.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

31/12/2015	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години
Финансови активи:						
Вземания от клиенти	1 844	1 844	1 844	-	-	-
Парични средства	1 549	1 549	1 549	-	-	-
	<u>3 393</u>	<u>3 393</u>	<u>3 393</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Финансови пасиви:						
Задължения към свързани лица	2 664	2 664	2 664	-	-	-
Задължения към доставчици (прил. 9)	114	114	114	-	-	-
	<u>2 778</u>	<u>2 778</u>	<u>2 778</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

20.3 Валутен риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти. Транзакциите с тях се осъществяват основно в евро, което в условията на валутен борд минимизира валутно-курсовия риск. Българският лев е фиксиран към Еурото на ниво 1.95583 лв. за 1 Евро.

Дружеството няма съществени вземания и задължения във валута различна от BGN или EUR

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в следните валути:

		<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Парични средства	EUR'000	220	188
Задължения към свързани лица	EUR'000	(2 283)	(1 362)
		<u>(2 063)</u>	<u>(1 166)</u>
Нетна експозиция в Евро			

20.4 Лихвен риск

Дружеството е предоставило средства на Льогран Есенс Франция в размер на 1956 хил. лв. съгласно сключен договор за кеш-пул. Към 31.12.2016г. във връзка с преведените суми лихви не са начислени, поради което лихвеният риск се счита за минимален.

ЛЕГРАНД БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
2016

21 Справедлива стойност на финансови инструменти по категории

Финансовите активи на дружеството са генерирани само от следните категории: вземания и вземания. Финансовите пасиви са получени от пасиви, отчетени по амортизируема стойност.

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, заедно с отчетните им стойности в баланса са, както следва:

	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2015
	Отчетна	Справедлива	Отчетна	Справедлива
	стойност	стойност	стойност	стойност
Финансови активи:				
Вземания от клиенти	2 210	2 210	1 844	1 844
Кеш-пулинг система на групата	1 956	1 956	-	-
Парични средства	1 530	1 530	1 548	1 548
	6 696	5 696	3 393	3 393
	31/12/2016	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2015
	Отчетна	Справедлива	Отчетна	Справедлива
	стойност	стойност	стойност	стойност
Финансови пасиви:				
Задължения към свързани лица	4 466	4 466	2 684	2 684
Задължения към доставчици (прил. 9)	143	143	114	114
	4 609	4 609	2 778	2 778

22 Поети ангажменти

Към датата на съставяне на отчетите, Дружеството има следните поети ангажменти по договори с контрагенти, които да оказват съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството.:

1. Сключени договори за наем на Мултифункционална сграда G7 и паркоместа в Бизнес Парк на 01.06.2014 г. за срок от 5 години, както и за наем на склад в Бизнес Парк на 15.07.2011 г. На 01.02.2015 са сключени Трестранни споразумения за заместване, съгласно които Дружеството замества като наемател Легранд Есенс СД. Наемната цена се коригира в началото на всяка календарна година, считано от 01.01.2015 с официалния средногодишен индекс на НИСР, публикуван в Евростат и приложим в ЕС.;
2. Сключени договори за отдаване под наем на 4 автомобила с ОМНИКАР РЕНТ ООД за срок от 4 г. (2 договора са сключени на 09.07.2015, един - на 02.12.2015 и един на 02.06.2016);
3. Сключен договор за наем на апартамент, преустроен в офис в гр. Пловдив с Ненка Цветкова Стойкова за срок от 2 години считано от 01.01.2016.

	31/12/2016	31/12/2015
В рамките на една година	59	59
Между една и пет години	155	235
	214	294

23 Условни активи и пасиви

Към 31.12.2016 г. Дружеството има сключен договор за предоставяне на кредитно улеснение за издаване на банкови гаранции с ЕНП Пардиз С.А. Банката предоставя линия за ползване чрез въвеждане на първоначален оторизиран размер от EUR 100,000. Банковите гаранции се издават в EUR, BGN и USD, а периодът на наличност е до и включително 10.11.2017г.

24 Събития след датата на баланса

Не съществуват значими събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите дейности на Клона.