МАРИВЕЛ ИНВЕСТ ЕООД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2014 година

Съдържание

Отчет за доходите 3
Отчет за финансовото състояние 4
Отчет за промените собствения капитал 5
Отчет за паричните потоци 6
Пояснителни бележки
1. Корпоративна информация 7
2.1 База за изготвяне 7
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 7
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 11
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 12
5. Парични средства 14
6. Основен капитал 14
7. Оповестяване на свързани лица 15
8. Цели и политика за управление на финансовия риск 15
9. Финансови инструменти 15
10. Събития след отчетната дата 16

МАРИВЕЛ ИНВЕСТ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	10 декември 2014 – 31 декември 2014
		хил. лв.
Приходи		-
Оперативна печалба/(загуба)		-
Печалба/(загуба) преди данъци		-
Разход за данък върху доходите		-
Печалба/(Загуба) за годината		-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-

Мария Георгиева Дрешер-Добрева
Управител

Съставител:
Валерия Трайкова
„Антера одит" ООД

София Антера одит ООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 25.03.2015 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 16 са неразделна част от финансовия отчет.

МАРИВЕЛ ИНВЕСТ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014
		хил. лв.
АКТИВИ		
Краткотрайни активи		
Парични средства	5	100
ОБЩО АКТИВИ		**100**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал	6	100
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**100**

Мария Георгиева Дрешер-Добрева
Управител

Съставител:
Валерия Трайкова
„Антера одит" ООД

София Антера одит ООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 25.03.2015 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 16 са неразделна част от финансовия отчет.

МАРИВЕЛ ИНВЕСТ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Основен капитал (Бележка 6)	Неразпределена печалба/(загуба)	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 10 декември 2014 г.	-	-	-
Печалба/(Загуба) за годината	-	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-
Записан основен капитал	100	-	100
На 31 декември 2014 г.	**100**	**-**	**100**

Мария Георгиева Дрешер-Добрева

Управител

Съставител:
Валерия Трайкова
„Антера одит" ООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 25.03.2015 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 16 са неразделна част от финансовия отчет.

МАРИВЕЛ ИНВЕСТ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014
		хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Нетни парични потоци от оперативната дейност		-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		-
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Записан, внесен основен капитал	6	100
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		**100**
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**100**
Парични средства и парични еквиваленти на 10 декември		-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5	**100**

Мария Георгиева Дрешер-Добрева

Управител

Съставител:
Валерия Трайкова
„Антера одит" ООД

СОФИЯ АНТЕРА одит ООД

Финансовият отчет е одобрен за издаване на 25.03.2015 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 16 са неразделна част от финансовия отчет.

1. Корпоративна информация

Маривел Инвест ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законодателството на Република България на 10 декември 2014 г, със седалище г. София и адрес на управление ул. Оборище № 22. Дружеството е основано през 2014г. с основен предмет на дейност придобиване на дялови участия в други дружества в страната и чужбина, рекламна дейност, консултантска дейност, сделки с недвижими имоти.

Дружеството е с основен капитал от 100 000 лева разделени в 100 дяла с номинална стойност 1000 лева всеки. Едноличен собственик на капитала е Маривел Тръст, юридическо лице регистрирано в Княжество Лихтенщайн.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на **Маривел Инвест ЕООД** е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС").

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Предоставяне на услуги
Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи от дивиденти
Приходите от дивиденти се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за доходите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Данък върху добовената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания
Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като други разходи.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвестиции на разположение за продажба
Финансовите инвестиции на разположение за продажба включват капиталови инвестиции, които са определени като на разположение за продажба или не са класифицирани в някоя от предходните категории. След първоначално им признаване, финансовите активи на разположение за продажба се оценяват по справедлива стойност, като нереализираните печалби или загуби от тях се признават в другия всеобхватен доход в резерва за инструменти, класифицирани на разположение за продажба, докато инвестицията бъде отписана, когато кумулативната печалба или загуба се признава в другите оперативни приходи, или докато бъде обезценена, в който момент кумулативната загуба се признава в отчета за доходите като финансов разход и се изважда от резерва за инвестиции на разположение за продажба.

Дружеството е оценило дали способността и намерението за продажба на финансовите активи на разположение за продажба продължават да са уместни. Когато то не е в състояние да търгува тези финансови активи, поради неактивни пазари и когато намерението на ръководството за търговия съществено се промени в обозримо бъдеще, Дружеството може да избере да рекласифицира тези финансови активи при редки обстоятелства. Рекласификацията като заеми и вземания е позволена, когато финансовият актив отговаря на дефиницията за заеми и вземания и Дружеството има намерението и способността да държи тези активи в обозримо бъдеще или до падеж. Рекласификацията в категорията държани до падеж е позволена единствено, ако Дружеството има способността и намерението да държи финансовия актив съответно до неговия падеж.

За финансов актив, рекласифициран извън категорията на разположение за продажба всички предишни печалби или загуби по актива, които са признати в собствения капитал, се амортизират в печалбата или загубата за оставащия срок на инвестицията като се използва ЕЛП. Всяка разлика между новата амортизирана стойност и очакваните парични потоци също се амортизира върху оставащия срок на актива като се използва ЕЛП. Ако активът впоследствие бъде определен като обезценен, сумата, отразена в собствения капитал, се рекласифицира в отчета за доходите.

Отписване
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него.

В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка и сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за доходите. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коректива сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за доходите.

Инвестиции на разположение за продажба

За финансови инвестиции на разположение за продажба към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали съществуват обективни доказателства, че инвестицията или група от инвестиции е обезценена.

За капиталови инвестиции, класифицирани като такива на разположение за продажба, обективните доказателства включват значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията под нейната цена на придобиване. "Значителен спад" следва да се оценява спрямо първоначалната цена на придобиване на инвестицията, а "продължителен" спрямо периода, в който справедливата стойност е под първоначалната цена на придобиване. Когато съществуват доказателства за обезценка, кумулативната загуба – оценена като разликата между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, намалена със загубата от обезценка на тази инвестиция, по-рано призната в отчета за доходите – се изважда от другия всеобхватен доход и се признава в отчета за доходите. Загубите от обезценка на капиталови инвестиции не се възстановяват през отчета за доходите; увеличенията в тяхната справедлива стойност се признават директно в другия всеобхватен доход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване
Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства
След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за доходите.

Отписване
Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за доходите.

д) Компенсиране на финансови инструменти
Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

е) Основен капитал
Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

ж) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, които Дружеството в разумна степен очаква да повлияят над оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Дружеството възнамерява да приложи тези стандарти, когато те влязат в сила.

МСФО 9 „Финансови инструменти", издаден на 24 юли 2014, в сила от 1 януари 2018 г.

През юли 2014 Борда по МСС (БМСС) издава окончателната версия на МСФО 9 „Финансови инструменти", която включва всички фази на проекта за финансови инструменти и заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване" и всички предходни версии на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания за класификация и оценка, обезценка и отчитане на хеджирането. МСФО 9 е в сила за годишни периоди на или след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане. Изисква се ретроспективно прилагане, но представяне на сравнителната информация не е задължително. По-ранно прилагане на предходни версии на МСФО 9 (2009, 2010 и 2013) е позволено, ако датата на първоначално прилагане е преди 1 февруари 2015 г. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Този стандарт все още не е приет от ЕС.

МСФО 14 „Регулаторни отсрочени сметки", издаден на 30 януари 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
МСФО 14 е стандарт, който дава възможност предприятие, чиято дейност е обект на регулация чрез регулиране на ставки/цени, при прилагане за първи път на МСФО да избере да продължи да прилага по-голяма част от своите съществуващи счетоводни политики за салдата по регулаторни отсрочени сметки. Предприятията, които приемат МСФО 14 трябва да представят регулаторните отсрочени сметки като отделни позиции на лицето на баланса и движенията на салдата по тези сметки като отделни позиции в отчета за доходите и другия всеобхватен доход. Стандартът изисква оповестявания за същността и рисковете, свързани с регулацията на ставките/цените на предприятието и ефектите от тази регулация върху неговите финансови отчети. МСФО 14 е в сила за годишни периоди на или след 1 януари 2016 г. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността.Този стандарт все още не е приет от ЕС.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти", издаден на 28 май 2014, в сила от 1 януари 2017 г.
МСФО 15 е издаден през май 2014 г. и определя нов модел от пет стъпки, който се прилага за приходи, възникващи от договори с клиенти. Според МСФО 15 приходът се признава в размер на сумата на възнаграждението, на което предприятието има право в замяна на прехвърлянето на стоки или услуги към клиента. Принципите в МСФО 15 осигуряват един структуриран подход при оценката и признаването на прихода. Новият стандарт за приходите е приложим за всички предприятия и ще замени всички текущи изисквания за признаване на приходи по МСФО. Изисква се пълно или модифицирано ретроспективно прилагане за годишни периоди на или след 1 януари 2017 г. , с позволено по –ранно прилагане. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Този стандарт все още не е приет от ЕС.

МСФО 11 „Съвместни споразумения" (изменен) – Осчетоводяване на придобивания на дялове в съвместна дейност, издаден на 6 май 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията на МСФО 11 изискват участникът в съвместна дейност, който осчетоводява придобиването на дял/участие в съвместна дейност, чиято дейност представлява бизнес следва да прилага релевантните принципи на МСФО 3 за бизнес комбинации. Измененията още пояснияват, че допълнителен дял не се оценява отново при придобиване на допълнителен дял в същата съвместна дейност, когато се запазва съвместен контрол. Също така, в МСФО 11 е допълнено изключение от обхвата, за да уточни че измененията не са приложими, когато страните споделящи контрола, включително отчитащото се предприятие, са под общ контрол на същото крайно контролиращо предприятие. Измененията се прилагат при придобиване на първоначален дял в съвместна дейност, както и при придобиването на допълнително дялове в същата съвместна дейност и са в сила проспективно за годишни периоди на или след 1 януари 2016 г., с позволено по-ранно прилагане. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 16 „Машини, съоръжения и оборудване“ и МСС 38 „Нематериални активи “ (изменения) – Уточняване на приетите методи на амортизация, издадени на 12 май 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията поясняват принципа на МСС 16 „Машини, съоръжения и оборудване“ и МСС 38 „Нематериални активи“, че приходът по-скоро отразява модела на икономически ползи, които са генерирани от опериране на бизнес (част от който са активите) отколкото икономическите ползи, които се получават от използването на актива. В резултат, метод базиран на приходите не може да бъде използван за амортизация на машини, съоръжения и оборудване, освен в много ограничени случаи при амортизация на нематериални активи. Измененията са в сила проспективно за годишни периоди на или след 1 януари 2016 г., с позволено по-ранно прилагане. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

МСС 16 „Машини, съоръжения и оборудване“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменения) – Биологични растения, издадени на 30 юни 2014, в сила от 1 януари 2016
Измененията променят счетоводните изисквания за биологичните активи, които отговарят на дефиницията за биологични растения. Според измененията биологичните активи, които отговарят на дефиницията за билогични растения няма да бъдат вече в обхвата на МСС 41. Вместо това, МСС 16 ще се прилага. След първоначалното им признаване биологичните растения ще се оценяват според МСС 16 по амортизирана стойност и ще се използва или модела на цена на придобиване или преоценъчния модел. Измененията също така изискват продукцията от билогичните растения да продължи да се отчита в обхвата на МСС 41 и оценява по справедлива стойност минус разходи по продажбата. За правителствени дарения, свързани с билогични растения МСС 20 „Правителствени дарения“ ще се прилага. Измененията се прилагат проспективно и влизат в сила на или след 1 януари 2016 г., с позволено по-ранно прилагане. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен) – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети, издаден на 12 август 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията ще позволят предприятията да използват методът на собствения капитал за осчетоводяване на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети. Предприятия, които вече прилагат МСФО и изберат промяната да отчитат по метода на собствения капитал в своите индивидуални финансови отчети ще трябва да приложат тази промяна ретроспективно. Предприятията, които прилагат МСФО за първи път и изберат да отчитат по метода на собствения капитал в своите индивидуални финансови отчети ще трябва да приложат този метод от датата на преминаване към МСФО. Измененията са в сила за годишни периоди на или след 1 януари 2016 г., с позволено по-ранно прилагане. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (изменения) – Продажба или вноска на активи между инвеститор и асоциирано или съвместно предприятие, издаден на 11 септември 2014, в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията адресират конфликта между МСФО 10 и МСС 28 при третирането на загубата на контрол на дъщерно предприятие, което е продадено или апортирано на асоциирано или съвместно предприятие. Измененията поясняват, че печалбата или загубата резултат от продажбата или апорт на активи, които представляват бизнес (както е дефиниран в МСФО 3 „Бизнес комбинции“), между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие, се признава напълно. Обаче, печалбата или загубата резултат от продажбата или апорт на активи, които не представляват бизнес се признава само до степента на несвързаните с инвеститора участия в асоцираното или съвместното предприятие. Измененията трябва да се прилагат ретроспективно. По-ранното прилагане е позволено и следва да се оповести. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Годишни подобрения 2014 г., в сила от 1 януари 2016 г.

Измененията включват промени от цикъла 2012-2014 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта: МСФО 5 „ Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности",
МСФО 7 „ Финансови инструменти: оповестяване", МСС 19 „ Доходи на наети лица", МСС 34 „Междинно финансово отчитане". Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСС 1" Представяне на финансови отчети" (изменен) – Инициатива за оповестявания, издаден на 18 декември 2014 г., в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети" по-скоро пояснява отколкото съществено променят съществуващите изисквания на МСС 1. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети", МСФО 12 „ Оповестяване на участия в други предприятия" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" (изменения) – Прилагане на изключението за консолидация, издадени на 18 декември 2014 г., в сила от 1 януари 2016 г.
Измененията на МСФО 10 пояснява, че изключението (МСФО 10.4) от представяне на консолидирани финансови отчети се прилага за предприятие-майка, което е дъщерно на инвестиционно предприятие, когато инвестиционното предприятие оценява всички свои дъщерни предприятия по справедлива стойност. Също така измененията пояснява, че само дъщерно предприятие на инвестиционно предприятие, което не е инвестиционно предприятие само по себе си и предоставя услуги, свързани с инвестиционната дейност на инвестиционното предприятие, се консолидира. Всички други дъщерни предприятия на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията на МСС 28 позволяват на инвеститор, когато прилага метода на собствения капитал, да запази оценката по справедлива стойност (приложена от асоцираното или съвместното на инвестиционното предприятие), когато оценява своите участия в дъщерни предприятия. Измененията трябва да се прилагат ретроспективно. По-ранното прилагане е позволено и следва да се оповести. Дружеството не очаква някакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

5. Парични средства

	2014
	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	100
	100

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2014 г. справедливата стойност на паричните средства е 100 хил. лв.

6. Основен капитал

	2014
	хил. лв.
100 дяла с номинална стойност 1000 лв. всеки	100
	100

Изменението в основния капитал е представено по-долу:

	Брой дялове	Регистриран капитал (в хил. лв.)
На 1 януари 2014 г.	-	-
На 10 декември 2014 г. издадени дялове	100	100
На 31 декември 2014 г.	100	100

Към 31 декември 2014 г. 100 хил. лв. основният капитал е изцяло внесен.

7. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания - майка
Дружеството е собственост на Маривел Тръст, юридическо лице регистрирано в Княжество Лихтенщайн.

8. Цели и политика за управление на финансовия риск

Дружеството няма финансови пасиви към 31 декември 2014 г. През 2014 г. Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Лихвен риск

Дружеството е не изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства. Дружеството е не изложено на ликвиден риск. Дружеството планира постъпленията и плащанията си по отношение на срочност и размери, което води до осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущи задължения

Валутен риск

Дружеството е не изложено на валутен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск, който възниква от паричните средства представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти (банката) да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2014 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото 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. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на акционерите, да изкупи обратно собствени акции, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на акционерите.

9. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за

неговата пазарна цена на активен пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

10. Събития след датата на отчетната дата

През февруари 2015 г. едноличният собственик на Дружеството взема решение да направи допълнителна парична вноска в размер на USD 200,000 с цел изпълнение на инвестиционната си програма. През февруари 2015 г. . едноличният собственик на Дружеството взема решение да придобие дялове от капитала на друго дружество.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.